

VYSOKÁ ŠKOLA BÁŇSKÁ – TECHNICKÁ UNIVERZITA OSTRAVA
EKONOMICKÁ FAKULTA

KATEDRA FINANCÍ

Komparace termínovaných vkladů určených fyzickým osobám

Comparison of term deposits for individuals

Student: Barbora Sznepková

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Dana Forišková, Ph.D.

Ostrava 2011

VŠB - Technická univerzita Ostrava
Ekonomická fakulta
Katedra financí

Zadání bakalářské práce

Student: **Barbora Sznepková**
Studijní program: B6202 Hospodářská politika a správa
Studijní obor: 6202R010 Finance
Specializace: 00 Finance
Téma: Komparace termínovaných vkladů určených fyzickým osobám
Comparison of term deposits for individuals

Zásady pro vypracování:

1. Úvod
 2. Charakteristika depozitních bankovních obchodů
 3. Srovnání termínovaných vkladů pro fyzické osoby u vybraných českých bank
 4. Zhodnocení dosažených výsledků
 5. Závěr
- Seznam použité literatury
Seznam zkratk
Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce
Přílohy

Seznam doporučené odborné literatury:

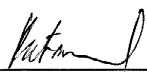
DVOŘÁK, P. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. vyd. Praha: Linde, 2005. 681 s. ISBN 80-7201-515-X.
POLOUČEK, S. a kol. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7.
PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. 1. vyd. Praha: Oeconomica, 2007. 338 s. ISBN 978-80-245-1180-1.

Formální náležitosti a rozsah bakalářské práce stanoví pokyny pro vypracování zveřejněné na webových stránkách fakulty.


Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Dana Forišková, Ph.D.**

Datum zadání: 26.11.2010

Datum odevzdání: 11.05.2011


Ing. Iveta Ratmanová, Ph.D.
vedoucí katedry




prof. Dr. Ing. Dana Dluhošová
děkanka fakulty

Místopřísežně prohlašuji, že jsem celou práci, včetně všech příloh, vypracovala samostatně.

Přílohu č. 1, danou mi k dispozici, jsem samostatně doplnila.

V Ostravě 11. 5. 2011

.....
podpis studenta

Poděkování

Děkuji Ing. Daně Foriškové, Ph.D., vedoucí této bakalářské práce, za odbornou pomoc, poskytnuté rady a konzultace.

Obsah

| | |
|---|----|
| 1. Úvod..... | 3 |
| 2. Charakteristika depozitních bankovních obchodů | 4 |
| 2.1. Bankovní obchody | 4 |
| 2.2. Depozitní bankovní obchody | 4 |
| 2.3. Klasifikace depozitních obchodů..... | 6 |
| 2.4. Členění depozitních obchodů z hlediska typu produktu..... | 7 |
| 2.5. Termínované vklady..... | 10 |
| 2.5.1. Typy termínovaných vkladů..... | 10 |
| 2.5.2. Výhody a nevýhody termínovaného vkladu..... | 14 |
| 2.5.3. Právní úprava termínovaných vkladů..... | 14 |
| 2.5.4. Možnosti zřízení termínovaného vkladu | 15 |
| 2.5.5. Vývoj termínovaných vkladů | 16 |
| 2.6. Ochrana a pojištění depozit..... | 17 |
| 2.6.1. Systém pojištění vkladů v ČR..... | 18 |
| 2.7. Zdanění depozitních produktů..... | 20 |
| 2.8. Povinné minimální rezervy | 21 |
| 3. Srovnání termínovaných vkladů pro fyzické osoby u vybraných českých bank | 22 |
| 3.1. Vybrané banky a jejich termínované vklady pro fyzické osoby | 22 |
| 3.1.1. Česká spořitelna, a.s..... | 23 |
| 3.1.2. Československá obchodní banka, a.s. | 24 |
| 3.1.3. GE Money Bank, a.s..... | 25 |
| 3.1.4. Raiffeisenbank, a.s..... | 26 |
| 3.1.5. LBBW Bank CZ, a.s..... | 27 |
| 3.1.6. Volksbank CZ, a.s..... | 29 |
| 3.2. Vícekriteriální rozhodování..... | 30 |
| 3.2.1. Metody stanovení vah kritérií | 31 |
| 3.2.1.1. Metoda bodovací..... | 32 |
| 3.2.1.2. Fullerova metoda párového srovnání | 32 |
| 3.2.2. Metody hodnocení variant | 33 |
| 3.2.2.1. Metoda váženého součtu | 34 |
| 4. Zhodnocení dosažených výsledků | 36 |

| | | |
|-------------|--|-----------|
| 4.1. | Stanovení variant..... | 36 |
| 4.2. | Stanovení kritérií..... | 36 |
| 4.3. | Hodnocení kritérií dle bodovací metody | 42 |
| 4.4. | Hodnocení kritérií dle Fullerovy metody párového srovnání | 42 |
| 4.5. | Zhodnocení výsledných vah kritérií..... | 43 |
| 4.6. | Zhodnocení variant dle metody váženého součtu..... | 43 |
| 5. | Závěr..... | 48 |
| | Seznam použité literatury | 49 |
| | Seznam zkratk | |
| | Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce | |
| | Seznam příloh | |

1. Úvod

Téměř každá domácnost disponuje peněžními prostředky, kdy je část těchto prostředků využívána k běžným platbám a jiná část peněz je odkládána v podobě úspor na pozdější období. Vlastníci volných peněžních prostředků se snaží o jejich zhodnocení a zároveň usilují o to, aby byly bezpečně uloženy. Jedním z možných způsobů, jak mohou domácnosti ukládat své volné peněžní prostředky, je prostřednictvím termínovaných vkladů. I když tato forma ukládání peněz v posledních letech stagnuje, tak i nadále patří termínované vklady k významným zdrojům financování bank.

Banky nabízejí klientům celou řadu termínovaných vkladů, které se od sebe navzájem odlišují různými prvky tak, aby byly pro klienta co nejzajímavější. Z této různorodé skupiny termínovaných vkladů může být pro potenciaálního klienta občas velmi obtížné vybrat ten správný a optimální k uložení svých peněžních prostředků.

Proto je cílem této bakalářské práce provedení komparace termínovaných vkladů, které jsou určeny fyzickým osobám. Termínované vklady budou porovnávány u šesti vybraných bank pomocí metod vícekriteriálního hodnocení variant. Na základě těchto metod bude následně určen nejvhodnější termínovaný vklad pro fyzickou osobu a zároveň stanoveno pořadí srovnávaných termínovaných vkladů.

Druhá kapitola je věnována charakteristice depozitních bankovních obchodů a jejich klasifikaci. Část této kapitoly se zaměří na bližší definování termínovaných vkladů, členění těchto vkladů, výhody a nevýhody, jež termínované vklady s sebou přinášejí. Dále zde bude nastíněna legislativní úprava termínovaných vkladů, možnosti zřízení tohoto produktu a také jeho vývoj v posledních letech.

V následující třetí kapitole budou blíže představeny banky a jejich termínované vklady, které nabízejí fyzickým osobám, a charakterizovány metody vícekriteriálního rozhodování, pomocí nichž bude provedena komparace.

Ve čtvrté kapitole budou stanoveny základní proměnné a provedeno zhodnocení vybraných termínovaných vkladů prostřednictvím metod vícekriteriálního hodnocení variant. Na základě dosažených výsledků dle námi stanovených kritérií bude vybrán nejvhodnější termínovaný vklad pro fyzickou osobu.

2. Charakteristika depozitních bankovních obchodů

2.1. Bankovní obchody

Bankovní obchody lze členit podle různých přístupů, které se navzájem odlišují volbou kritérií. Klasickým a často využívaným přístupem je členění bankovních obchodů podle jejich odrazu v bilanci banky, který rozděluje bankovní obchody na aktivní, pasivní a neutrální. [12]

Aktivní bankovní obchody se odrážejí v aktivech banky. V těchto obchodech vystupuje banka v pozici věřitele, vznikají jí různé pohledávky (např. při poskytování úvěrů, nákupu dluhových cenných papírů) nebo jí vznikají v jejich důsledku určitá vlastnická práva (např. v případě zakoupení majetkových cenných papírů). [1]

Pasivní bankovní obchody představují způsob nabytí zdrojů bankou a odrážejí se v pasivech banky. Jejich význam vyplývá ze samostatné podstaty bankovního podnikání, kterým je finanční zprostředkování. Banka při pasivních obchodech stojí v pozici dlužníka a vznikají jí různé závazky, věřiteli jsou pak bankovní klienti, kteří ukládají v bance své finanční prostředky. [6]

Neutrální bankovní obchody se vyznačují tím, že v nich banka nevystupuje ani ve věřitelském ani v dlužnickém postavení, a proto se tyto obchody neobjevují v rozvaze banky, jsou rozvahově neutrální. Patří zde např. obchody, při kterých banka provádí určitou službu pro klienta, aniž by jí z toho vznikla určitá pohledávka či přijetí finančních zdrojů na úvěrovém principu. [1]

2.2. Depozitní bankovní obchody

Depozitní neboli vkladové obchody slouží bankám k získání volných finančních prostředků od široké veřejnosti, které následně banky využívají k provozování aktivních obchodů, např. k poskytování úvěrů. Z bilančního hlediska se tyto obchody řadí k pasivním bankovním obchodům, při nichž banka, jak již bylo v podkapitole 2.1. řečeno, vystupuje v pozici dlužníka vůči klientům. Prostřednictvím depozitních obchodů získává banka na úvěrové bázi cizí kapitál, který musí posléze splatit včetně výplaty úroků. [6]

Banky získávají úvěrové finanční zdroje prostřednictvím celé řady různých produktů. Mezi základní formy bankovních zdrojů patří:

- *přijímání vkladů* v podobě vkladů na požádání, termínovaných a úsporných vkladů,
- *emise bankovních dluhových cenných papírů*, zde patří bohatá škála různých typů dluhopisů, lišících se z hlediska splatnosti, způsobu úročení, obchodovatelnosti atd.,
- *speciální depozitní produkty*, které jsou upraveny speciálním režimem např. stavební spoření a emise hypotečních zástavních listů,
- *nákup bankovních úvěrů a půjček*, které jsou poskytnuté bankou centrální nebo získané od jiných obchodních bank. [12]

Finanční zdroje banky lze také dělit z hlediska původu cizího kapitálu. Podle toho odkud finanční zdroje pocházejí, rozdělujeme *přímé depozitní obchody* – banka zdroje získává od nebankovních klientů, tyto obchody jsou označovány jako primární. *Nepřímé depozitní obchody* neboli sekundární obchody, které se uskutečňují na mezibankovním trhu a v tomto případě jsou finanční prostředky získány od ostatních bank. Další samostatnou skupinou jsou *obchody s centrální bankou*.

Depozitum

Český překlad latinského slova depozitum je „úschova“. V průběhu let se z úschovy peněz vyvinulo přijímání vkladů v bankách. Pod příjmem volných finančních prostředků na bankovní účty se tedy vžilo označení depozitum. Depozitum jsou vložené prostředky vkladatele do banky, které mu přinášejí výnos prostřednictvím úroku. Banka za stanovených podmínek vyplácí tomuto vkladateli úrok, který je pro ni nákladem. Z pohledu banky jde o depozitní (pasivní) obchod. [10]

Na základě depozitního obchodu vzniká závazkový právní vztah, kdy na jedné straně věřiteli (klientovi) vzniká právo na plnění pohledávky, tedy vkladu po určité době a výnosový úrok. Na straně druhé vzniká dlužníkovi (bance) povinnost splnit závazek, tudíž banka musí po určité době volné zdroje vrátit i se stanoveným nákladovým úrokem. Z právního hlediska má dlužník povinnost něco dát, konat, něčeho se zdržet nebo strpět a věřitel má právo to od něj požadovat. Proto depozitní obchody vznikají z právních úkonů, zejména ze smluv. [10]

2.3. Klasifikace depozitních obchodů

Depozitní obchody mají celou řadu hledisek, podle kterých je lze členit. V jednotlivých literaturách můžeme najít různá členění vkladových obchodů, která se navzájem odlišují. Banky si totiž, z marketingových důvodů, pro své produkty vytvářejí různé nové názvy, aby se od jiných bankovních produktů odlišily a z tohoto důvodu ani základní systematizace vkladů nebývá jednotná. [1]

Pro tuto práci bylo optimální členění nalezeno v knize Banky a komerční obchody, kde dle V. Kašparovské (2010, str. 78) jsou vkladové obchody členěny z 5 hledisek.

Z hlediska časového horizontu, na který je vklad uzavírán, banky nabízejí:

- vklady okamžitě splatné, které nemají stanovenou splatnost,
- krátkodobé vklady, jde o vklady se splatností do jednoho roku,
- střednědobé vklady od jednoho do čtyř let,
- dlouhodobé vklady se stanovenou splatností nad čtyři roky.

Z hlediska typu produktu:

- vklady na požádání,
- termínované vklady,
- úsporné vklady a spořicí účty.

Podle typu úrokové sazby jde o:

- vklady s pevnou úrokovou sazbou,
- vklady s pohyblivou úrokovou sazbou,
- vklady s progresivní úrokovou sazbou, vklady s pásmovým úročením.

Podle měny, v níž je vklad sjednáván:

- vklady v domácí měně,
- vklady v cizích měnách.

V bankovní praxi jsou vklady členěny podle subjektu, který vklad realizuje:

- vklady občanů,
- vklady firem,
- vklady municipalit, tj. vklady měst a obcí,
- vklady státu a vládních institucí.

2.4. Členění depozitních obchodů z hlediska typu produktu

Jak již bylo napsáno, depozitní obchody se z hlediska typu produktů mohou dělit na *vklady na požádání*, *termínované vklady*, *úsporné vklady* a *spořicí účty*. V této kapitole budou jednotlivé vklady, díky kterým banky získávají finanční zdroje, blíže charakterizovány. Tato forma, přijímání finančních zdrojů, je pro banky nejvýznamnějším způsobem získávání cizích zdrojů, které banky posléze využívají k aktivním obchodům.

Vklady na požádání

Vklady na požádání bývají také často označovány jako vklady na viděnou, běžné vklady nebo vista vklady. Toto označení vyplývá z toho, že dispozice s peněžními prostředky není omezena. Vklady na požádání jsou vklady s okamžitou splatností, vklady okamžitě likvidní. Patří zde různé formy běžných účtů, které jsou klienty využívány hlavně k provádění jak hotovostního, tak bezhotovostního platebního styku. Proto charakteristickým rysem těchto vkladů je téměř denně proměnlivý zůstatek. V důsledku toho, že klient může kdykoli s vkladem disponovat, bývá úročení těchto vkladů zpravidla relativně nízké. [12]

Z pohledu bank vytvářejí vklady na viděnou důležitý zdroj refinancování, který se vyznačuje následujícími charakteristikami. Již zmíněnou nízkou výší úrokových sazeb a také tím, že bance plynou z provádění platebního styku výnosové poplatky. Výhodnost vkladů na požádání vyplývá z důvodu existence tzv. *sedliny*. Podstata sedliny je v tom, že určitá část vkladů na požádání zůstává bance trvale k dispozici, i když se celkový stav vkladů denně mění. S tímto zůstatkem pak banka operuje na finančním trhu. Vznik sedliny souvisí s tím, že klient obvykle nevyužije veškeré zůstatky na svém účtu. Dále odcházející platby z banky a přicházející platby na účty do banky se částečně vyrovnávají a navíc při platbách mezi klienty v rámci jedné banky se celková výše vkladů na viděnou nemění. [12]

Termínované vklady

Termínované vklady jsou dalším typem depozitních produktů bank. Jelikož jsou stěžejním tématem této práce, tak budou podrobněji zpracovány v kapitole 2.5.

Úsporné vklady

Úsporné vklady jsou vklady na úsporných vkladových účtech, proti nimž je bankou vystaven doklad, nejčastěji v podobě vkladní knížky či vkladního listu. Úsporné vklady se

využívají k dlouhodobějšímu uložení peněžních prostředků a není možné je používat k platebnímu styku.

Úročení je obdobné jako u termínovaných vkladů, avšak výše úrokové sazby z úsporných vkladů je zpravidla nižší než u termínovaných vkladů. Tato skutečnost je dána tím, že s úspornými vklady souvisí větší pracnost, a tím i vyšší transformační náklady. [12]

Za úsporné vklady bývají označovány vklady na vkladních knížkách, vklady v rámci stavebního spoření. Vymezení těchto vkladů však nebývá zcela jednotné. [2]

Vklady na vkladních knížkách

Tyto vklady můžeme řadit k depozitním produktům s dlouholetou tradicí. Avšak v současné době o ně postupně klesá zájem, jelikož tento depozitní produkt je spíše spojen se starší generací. Pokles zájmů je způsoben hlavně tím, že vkladní knížky nejsou ve svém charakteru využitelné pro moderní elektronické formy nakládání s prostředky uloženými v bance. Avšak pro některé klienty jsou stále oblíbeným způsobem spoření, jelikož pro klienty přinášejí následující výhody. Jsou relativně likvidní, lze měnit zůstatek, možnosti přizpůsobení podle konkrétních požadavků klienta, žádné dodatečné náklady a tradice. [1]

Právní úprava vkladů na vkladních knížkách je zakotvena v občanském zákoníku (§ 778 až 785). Dispozice s vkladem na vkladní knížce je možná pouze proti předložení vkladní knížky. Z vkladní knížky musí být zřejmá výše původního vkladu, jeho změny a konečný stav. Stav vkladu na vkladní knížce lze zpravidla průběžně zvyšovat. Na vkladní knížku lze obvykle v rámci platebního styku poukazovat platby, ale není možné z nich převodem platit. [1]

Vkladní knížky mohou být bez výpovědní lhůty nebo s výpovědní lhůtou¹. Výhodou vkladní knížky bez výpovědní lhůty je okamžitá dispozice s vkladem, což je ale vykoupeno relativně nízkou úrokovou sazbou. Banky poplatky za založení, vedení či zrušení vkladní knížky bez výpovědní lhůty obvykle neúčtují. U vkladních knížek s výpovědní lhůtou je pro výběr vkladu stanovena výpovědní lhůta. V tomto případě je úroková sazba vyšší. V současné době jsou řadou bank tyto vkladní knížky nabízeny jako doplňkový produkt k běžnému účtu klienta. Poplatky vztahující se k vedení tohoto druhu vkladní knížky jsou

¹ Zvláštní skupinou jsou výherní vkladní knížky, které mají dnes klesající význam. V případě této knížky je nižší úročení, kompenzováno možnostmi výhry viz Kašparovská (2010).

zpravidla nulové a poplatky za předčasný výběr je obvykle stanovený procentem z vybírané částky. [6]

Stavební spoření

Další typem úsporných vkladů jsou vklady v rámci stavebního spoření. Na tento typ spoření však není možno nahlížet pouze jenom jako na depozitní produkt, ale je nutno na něj nahlížet komplexněji. V rámci stavebního spoření jde totiž o přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření, poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření a poskytování státní podpory fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření. [2]

Stavební spoření je finanční produkt, který mohou poskytovat pouze banky, které mají licenci od České národní banky právě na stavební spoření. Základní princip stavebního spoření tedy spočívá v tom, že účastník stavebního spoření po určitou dobu spoří a posléze získává zpět nejen své zúročené úspory, ale za předpokladu splnění určitých podmínek i nárok na poskytnutí účelového úvěru na stavební potřeby, a pokud je účastník fyzickou osobou, pak i státní podporu. Účastníkem stavebního spoření může být jak fyzická osoba, tak právnická osoba, ale ta nemá nárok na státní podporu. Velkou výhodou tohoto spoření je to, že podmínky stavebního spoření, včetně relativně nízké úrokové sazby z úvěru, jsou při uzavření smlouvy pevně stanoveny a není možné je bez dohody klienta a spořitelny měnit. Stavební spoření vychází z toho, že na jedné straně jde o získávání relativně levných zdrojů, především z vkladů účastníků stavebního spoření a na straně druhé jsou z těchto zdrojů poskytované úvěry. Pro klienta má stavební spoření následující průběh – spoření, přidělení úvěru, splácení úvěru. [2]

Spořicí účty

V závěru této kapitoly nesmíme opomenout zmínit něco o spořicíh účtech, které můžeme zařadit k účtům nové generace. Tento produkt v posledních letech významně konkuruje právě termínovaným vkladům, a to díky srovnatelnému nebo vyššímu úročení a také díky tomu, že u většiny bank, má klient uspořené peníze kdykoli k dispozici.

Spořicí účet se vyznačuje tím, že spojuje vlastnosti dvou finančních produktů – vkladového a běžného účtu. Vlastnostmi spořicího účtu jsou nízké riziko (spořicí účty jsou pojištěny), relativně vyšší výnos než u termínovaných vkladů a vyšší likvidita vložených peněžních prostředků. Spořicí účet je obvykle zakládán na dobu neurčitou a je využíván k vyššímu zhodnocení volných finančních prostředků, než jaké je na účtu běžném. Tento účet

je většinou zakládán jako doplněk k běžnému účtu, řada bank ho však nabízí i jako nezávislý finanční produkt. [6,25]

2.5. Termínované vklady

Pod termínovanými vklady si můžeme představit vklady, znějící na stanovenou a zpravidla větší částku, kterou vkladatel ukládá u banky za účelem vyššího úrokového výnosu s tím, že se po dohodnutou dobu dobrovolně vzdává možnosti s vkladem volně disponovat. [12]

Termínované vklady představují pro domácnosti možnost, jak získat o něco vyšší výnos než na běžném účtu. Vyšší úroková sazba je však doprovázena různými ústupky bance, jako např. již zmíněnou fixací vkladu. Jsou tedy vhodné pro ty klienty, kteří mají volné peněžní prostředky a chtějí nebo je potřebují zhodnotit a zároveň vědí, že je nebudou potřebovat delší časové období.

Termínované vklady představují pro banku poměrně stabilní důležitý peněžní zdroj, který může používat po celé sjednané období, než dojde k výběru vkladu klientem. Termínované vklady zároveň zvyšují likviditu banky. [8]

Pro banku jsou termínované vklady, ve srovnání s vklady na viděnou, zdrojem spojeným s nižšími personálními a věcnými náklady (vyplývá to z větších částek a ze skutečnosti, že během dohodnuté doby klient s vkladem nedisponuje). [12]

2.5.1. Typy termínovaných vkladů

Podle délky splatnosti se dělí na:

- *krátkodobé* se splatností zpravidla do jednoho roku (7 dnů až 12 měsíců),
- *střednědobé* se splatností obvykle nad jeden rok až po čtyři roky,
- *dlouhodobé* se splatností nad roky čtyři. [6]

Prostřednictvím termínovaných vkladů můžeme spořit jak na velmi krátkou dobu, tak na dobu dlouhou. Nejčastější doba spoření se ovšem počítá v měsících. Termínované vklady krátkodobé představují mezistupeň mezi vklady na viděnou a úsporami. Nejde o využívání peněz k provozování běžného platebního styku (tím se liší termínované vklady od vkladů na viděnou), cílem je výhodněji uložit peníze. U domácnosti je podmínkou ke krátkodobým termínovaným vkladům nashromáždění peněžních prostředků např. na dovolenou, vánoce, plánované nákupy apod. Méně jsou využívány termínované vklady dlouhodobé, vzhledem

k nízkým úrokovým sazbám. V nabídce bank a jiných finančních institucí nalezneme totiž produkty, které v dlouhodobém spořicí intervalu nabízejí vyšší zhodnocení. K dlouhodobějšímu využívání termínovaných vkladů dochází spíše u podniků z důvodu potřebného hromadění peněz na větší investiční projekty. Domácnosti pak využívají dlouhodobé termínované vklady jako možnost spoření na nákup automobilu aj. [8,26]

Dle způsobu časového omezení dispozice s vkladem:

- *vklady na pevnou lhůtu,*
- *vklady s výpovědní lhůtou,*
- *kombinované.*

Vklady na pevnou lhůtu jsou termínované vklady ukládané v bance na předem pevně stanovenou lhůtu, kdy vkladatel se zavazuje vybrat uložené finanční prostředky po uplynutí lhůty od provedení vkladu. Zpravidla jde o lhůty od jednoho týdne až do několika let. Termín splatnosti může být také dohodnut na přesně vymezený den. [12]

U vkladů s výpovědní lhůtou je dispozice s vkladem omezena předem sjednanou výpovědní lhůtou. Výpovědní lhůty mohou být sjednány např. na 60, 90 dnů, 1 rok apod. Chce-li klient vybrat vklad, musí to tedy oznámit bance předem a vkladem může disponovat až po uplynutí dohodnuté výpovědní lhůty. [8]

Banka může s klientem dohodnout podmínky, že vklad vybere např. za jeden rok (v tomto případě jde o termínovaný vklad na pevnou lhůtu), ale výběr musí vypovědět např. 60 dnů před splatností (kombinace s výpovědní lhůtou). Výpovědní lhůta se uplatňuje pro předčasný výběr vkladu nebo jako podmínka pro uvolnění vkladu v době splatnosti. [8]

Dle možnosti obnovení vkladu:

- *pevné vklady (s jednorázovou splatností),*
- *vklady na otevřeném účtu,*
- *revolvingové (s automatickým obnovením).*

Zůstatek na pevném termínovaném vkladu je po sjednané době, na kterou byl založen, převeden na jiný (např. běžný) účet nebo může být vyplacen v hotovosti, záleží na vkladateli, co si přeje a co je tedy uvedeno ve smlouvě. Tento typ se využívá převážně u střednědobých a dlouhodobých vkladů. [5]

V případě vkladu na otevřeném účtu si vkladatel domluví s bankou vloženou částku, lhůtu a úrokovou sazbu s tím, že může v průběhu trvání vkladu ukládat další peníze. Klient tedy má možnost ukládat na účet peněžní prostředky podle své volby. U tohoto typu vkladu může být mimo délky trvání vkladu sjednána i výpovědní lhůta, kterou vkladatel musí uplatit, chce-li vybrat vklad. [6]

Revolvingové termínované vklady se po dni splatnosti automaticky obnovují na dobu původního termínu s úrokem platným v den obnovení vkladu. Pokud chce klient disponovat s vkladem, musí to sdělit bance. V den splatnosti je možné úrok převést na vkladatelem určený účet nebo připsat k vkladu. Banky někdy obnovují termínovaný vklad pouze na dobu určitou (např. 5 let). Toto automatické obnovování vkladu se především využívá u vkladů krátkodobých. [24]

Dle měny:

- *v domácí měně,*
- *v cizí měně.*

Banky nabízejí založení termínovaného vkladu také v zahraniční měně. Obvykle se vedou účty v amerických dolarech, euru či britské libře. Tento typ vkladu je však spojen s nebezpečím kurzových ztrát, vlivem pohybu kurzu koruny vůči zahraničním měnám. U tohoto vkladu mohou nastat dvě situace. První, kdy dochází k posilování koruny (tj. například pohyb kurzu z 24 Kč na 23 Kč za euro). V tomto případě sice v rámci termínovaného vkladu vedeného v cizí měně naspoříme určitou peněžní částku, ale ta se v případném převodu zpět na koruny znehodnocuje. V nejhorším případě vybereme méně českých korun, než jsme na počátku spoření vložili. Druhá situace je pro vkladatele o mnoho radostnější, a to v případě oslabování naší měny (pohyb z 24 Kč na 25 Kč za jedno euro). Vkladatel tak vydělává nejen na úrocích z vkladu, ale také vlivem pohybu kurzu při proměně cizí měny zpět na koruny (je rozdíl dostat za 1000 eur 24 000 Kč nebo 25 000 Kč). Pohyb devizových kurzů je však těžko předvídatelný. [27]

Dle způsobu úročení vkladu:

- *fixní úročení,*
- *pohyblivé úročení,*
- *progresivní úročení (příp. regresivní).*

Úroky z uloženého vkladu jsou splatné po uplynutí termínu dohodnutého ve smlouvě nebo po uplynutí výpovědní lhůty. Při lhůtě uložení, která je delší než jeden rok je banka povinna na žádost vkladatele vyplatit úroky po uplynutí kalendářního roku. Klient si často může vybrat ze dvou variant, jak s úroky naložit. V prvním případě klient může s úrokovým výnosem po roce trvání termínovaného vkladu volně disponovat (banka je převede např. na klientův běžný účet). V druhé variantě mohou být úroky připisovány na klientův termínovaný vklad a spolu s ním úročeny.[11]

Výše a způsob úročení depozit je upraveno ve smlouvě mezi klientem a bankou. Z hlediska klienta jde o výnos a z hlediska banky se jedná o cenu, kterou musí zaplatit. V bankovní praxi je k úročení termínovaných vkladů využívána sazba fixní (pevná) nebo sazba pohyblivá (proměnlivá). První, zmíněná sazba, tedy sazba fixní, zůstává neměnná během celého trvání smluvního vztahu mezi bankou a klientem, tudíž ji jednostranně nemůže měnit ani klient ani banka. V případě pohyblivé sazby je úročení vázáno na určitou úrokovou sazbu, jejíž úroveň je buď nezávislá na vůli banky (např. PRIBOR nebo diskontní sazba centrální banky), nebo je její stanovení v režii banky samotné (často bývá označována jako základní sazba, příp. vyhlášená sazba banky). To znamená, že pohyblivá úroková sazba se mění podle změn sazby, na kterou je vázána. Progresivní úročení bychom mohli označit jako variantu pevného úročení, jelikož toto úročení má také předem pevně stanovené úrokové sazby, avšak úroková sazba z vkladu se postupně pro jednotlivá období v budoucnosti zvyšuje podle předem dohodnutého schématu. Degresivní úročení je založeno na stejném principu jako progresivní úročení, ale rozdíl je v tom, že se úroková sazba snižuje. [11]

Jak tvrdí Dvořák (1999, str. 238 – 239) úrokové sazby z termínovaných vkladů mají obvykle tyto následující charakteristické vlastnosti:

- „...úrokové sazby jsou tím vyšší, čím větší je výše vkladu. Tento způsob úročení se označuje jako pásmové úročení. Banky se tímto způsobem snaží přilákat větší vklady, u kterých jsou obslužné náklady spojené s přijetím vkladu v přepočtu na jeho objem relativně menší;
- úrokové sazby jsou tím vyšší, čím delší je doba splatnosti (resp. výpovědní lhůta);
- úrokové sazby (zejména se to týká sazeb z větších vkladů) se rychleji a těsněji přizpůsobují vývoji tržní úrokové míry, nežli je tomu u úsporných vkladů na vkladních knížkách;

- úroková sazba je u vkladů na pevnou (a zejména krátkodobou) lhůtu obvykle stanovena fixně pro celou dobu splatnosti, u vkladů s výpovědní lhůtou se většinou mění během trvání vkladu...“

2.5.2. Výhody a nevýhody termínovaného vkladu

Velkou výhodou termínovaného vkladu je jeho *pojištění ze zákona*, tudíž peněžní prostředky jsou uloženy relativně v bezpečí. Problematika související s pojištěním depozit bude podrobněji probrána v kapitole 2.6., kde se můžeme dočíst, jaké vklady jsou pojištěny a jak velkou náhradu klient dostane v případě krachu banky. Mezi další výhodu patří *zhodnocení volných peněžních prostředků*, které je na termínovaném vkladu výhodnější než u běžného účtu a navíc u většiny bank je zřízení a vedení termínovaného vkladu obvykle *bezplatné*. K dalším přednostem tohoto vkladu řadíme *snadnou dostupnost*, *časovou nenáročnost správy* termínovaného vkladu a v neposlední řadě také to, že ze sjednaných podmínek *známe předem budoucí výnos*. [30]

Většina věcí má své pro a proti, a ani termínovaný vklad není výjimkou. Mezi negativní stránky patří například *sankční poplatky*, které si účtují banky za předčasný výběr peněžních prostředků z účtu, některé banky dokonce předčasný výběr peněz vůbec neumožňují. Velikost a způsob účtování jednotlivých sankčních poplatků se v bankách různí. Poplatek za předčasný výběr může být stanoven pevným poplatkem nebo procentem z naspořené částky, kterou klient vybral a poplatek je také závislý na míře nedodržení sjednané lhůty. Mezi další nevýhody můžeme zařadit *zdanění výnosových úroků*, které jsou podle zákona o daních z příjmů zdaněny patnácti procentní sazbou. Nevýhodou je také *znehodnocování úroku vlivem inflace*. Dále vklady jsou podmíněny *minimální částkou*. Banky vyžadují minimální vklad, který se může pohybovat od 1 000 Kč do 100 000 Kč, ve výši minimální částky se banky velmi liší, ale obvykle platí, že pro podnikatele jsou tyto částky vyšší než pro fyzické osoby. Také některé banky *neumožňují vložit na termínovaný vklad libovolnou částku*. V případě termínovaného vkladu vedeného v cizí měně je nevýhodou *nebezpečí ztráty* z důvodu pohybu kurzu koruny, resp. z důvodu posilování koruny vůči zahraničním měnám. [11,30]

2.5.3. Právní úprava termínovaných vkladů

Právní úprava termínovaných vkladů je obsažena v obchodním zákoníku, díl XXIV Smlouva o vkladovém účtu, v paragrafech 716 – 719. Tato úprava obsažena v obchodním

zákoníku platí, jak pro vztahy mezi bankou a podnikateli, tak pro vztahy mezi bankou a fyzickými a právnickými osobami, které podnikateli nejsou. [7]

Smlouva o vkladovém účtu musí mít písemnou formu a založení účtu vyžaduje identifikaci klienta. V této smlouvě se banka zavazuje zřídit pro klienta účet v určité měně a platit z peněžních prostředků na účtu úroky. Majitel (klient) se naopak zavazuje vložit na účet peněžní prostředky a přenechat je bance k využití. [6]

Zároveň v obchodním zákoníku jsou vymezeny podstatné náležitosti², které musí smlouva obsahovat. Těmito podstatnými náležitostmi jsou:

- měna, ve které bude zřízen,
- závazek banky platit z prostředků na účtu úroky,
- závazek majitele účtu přenechat vložené prostředky bance k využití,
- doba, od kdy je účet zřízen,
- určení doby, na kterou klient přenechává peněžní prostředky bance nebo určení výpovědní lhůty, jestliže jsou peněžní prostředky přenechány na dobu neurčitou. [11]

Nepodstatnými náležitostmi³ jsou:

- specifikace oprávněných disponentů,
- stanovení výše nebo způsobu výpočtu výše úrokové sazby a podmínky vyplácení úroků,
- údaj o umožnění nebo neumožnění předčasné dispozice s uloženými peněžními prostředky, příp. stanovení podmínek, za kterých s nimi lze disponovat před uplynutím doby určené ve smlouvě, resp. výpovědní lhůty. [11]

2.5.4. Možnosti zřízení termínovaného vkladu

Termínovaný vklad lze založit více způsoby. Nejvyužívanějším způsobem je založení na pobočce banky, dále si můžete tento vklad založit přes internet a některé banky nabízejí dokonce i sjednání termínovaného vkladu přes telefon.

Zřízení na pobočce banky – při sjednání vkladu touto cestou se klient musí dostavit na příslušnou pobočku banky, u které chce termínovaný vklad zřídit. Dále k založení vkladu zpravidla stačí předložit jeden doklad, v případě občana České republiky jde o občanský

² Pokud by součástí smlouvy nebyly, smlouva by byla neplatná.

³ Jejich absencí smlouva nepozbývá platnosti.

průkaz a v případě cizince cestovní doklad, příp. další doklad dle požadavku banky. Termínovaný vklad je obvykle založen ihned, tj. dnem podpisu smlouvy⁴.

Zřízení prostřednictvím internetu – tento způsob zřízení je možný pouze u těch bank, které provozují internetové bankovníctví, případně homebanking. Způsob založení je obvykle následující, klient se přihlásí do internetového bankovníctví nebo homebankingu (např. pomocí PIN kalkulátoru nebo certifikačních kódů). Po přihlášení by měl nalézt odkaz, související s termínovanými vklady a zde by se měly načíst jednotlivé druhy těchto vkladů. Po vybrání určitého termínovaného vkladu se zájemci o termínovaný vklad objeví formulář, v kterém budou různé položky týkající se např. počáteční částky, data založení, délky vkladu, úročení. Po vyplnění formuláře, obdrží klient další zabezpečovací a certifikační kódy, které taktéž vyplní a požadavek odešle do banky. [28]

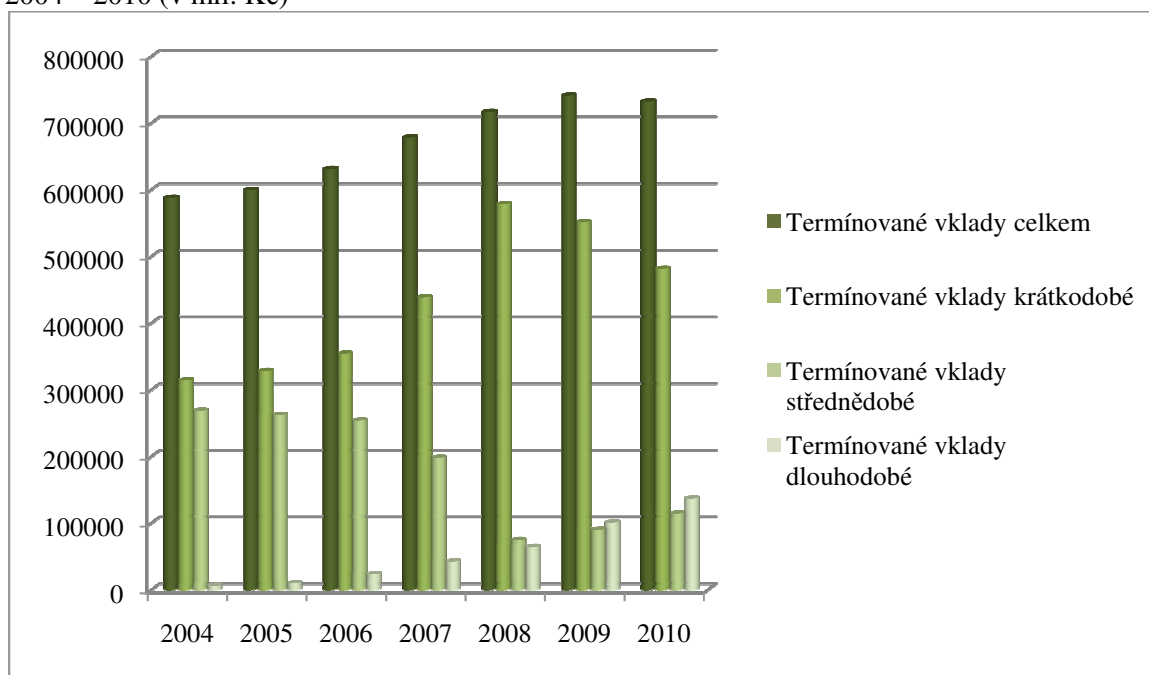
Zřízení po telefonu – sjednání termínovaného vkladu po telefonu je možné pouze s použitím služby telebanking nebo GSM Banking. Avšak i když banka má v nabídce některou ze zmíněných služeb, není zatím pravidlem, že si klient bude moci prostřednictvím telefonu termínovaný vklad založit. Způsob zřízení vkladu se liší podle toho, zda je využíván telebanking nebo GSM Banking. [29]

2.5.5. Vývoj termínovaných vkladů

Jak již bylo řečeno, jedním z možných způsobů dělení termínovaných vkladů je dle délky splatnosti na krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé a v následujícím grafu 2.1 je znázorněno, jak se takto rozdělené termínované vklady domácností vyvíjely v letech 2004 až 2010. Z grafu je zřejmé, že celkový objem termínovaných vkladů měl růstový trend, avšak v roce 2010 jejich objem mírně poklesl. V celkovém objemu termínovaných vkladů, co se týče domácností, mají největší zastoupení vklady krátkodobé, tedy se splatností do jednoho roku, což svědčí o tom, že domácnosti upřednostňují likvidnější formu finančních prostředků. Střednědobé vklady vykazují ve sledovaném období klesající tendenci, i když v roce 2009 a 2010 je zaznamenán mírný růst. Avšak i přes tento mírný růst je patrné, že v roce 2009 a 2010 střednědobé vklady tvoří nejmenší podíl na celkových termínovaných vkladech a dostaly se pod úroveň dlouhodobých vkladů. Oproti tomu dlouhodobé termínované vklady vykazují opačný průběh a jejich podíl na celkových termínovaných vkladech pozvolna roste.

⁴ U některých bank, je podmínkou založení termínovaného vkladu existence běžného účtu v příslušné bance.

Graf 2.1 Objem termínovaných vkladů domácností podle časového a druhového hlediska v letech 2004 – 2010 (v mil. Kč)



Zdroj: ARAD systém časových řad ČNB, dostupné z WWW:

< http://www.cnb.cz/cnb/stat.arady_pkg.strom_drill?p_strid=AB&p_lang=CS >

2.6. Ochrana a pojištění depozit

Cílem ochrany depozit je zvýšit a upevnit důvěryhodnost bankovního systému a v důsledku toho podporovat motivaci široké veřejnosti ke spoření. Ochrana vkladů zaručuje klientům vyplacení vkladů v případě úpadku banky nebo větších likvidních obtíží. Prostřednictvím ochrany vkladů jsou vkladatelé chráněni a v případě přechodných finančních problémů své banky neprovádějí panické a masivní výběry svých uložených finančních prostředků. Nástrojem k ochraně bankovního klienta je pojištění vkladů. [8]

Pojištění vkladů patří mezi standardní nástroj regulace bank s cílem stabilizovat bankovní sektor a omezit systémové riziko. Pojištění vkladů má dvě základní funkce. První je funkce preventivní, jejíž cílem je zabránit tzv. runu na banky, jde o to, že snižuje riziko panických výběrů vkladů v případě názna problémů. Druhá funkce se nazývá sanační, která je zaměřená na vkladatele, protože při krachu banky dostanou zpět část nebo celou hodnotu svých uložených vkladů u banky. [6].

V současné době lze říci, že pojištění depozit plní spíše funkci ochrany drobnější klientely, protože existující systémy zpravidla nejsou natolik velkorysé, aby plně pokrývaly

vklady velkých investorů, a právě proto tito investoři stojí na počátku runu na banku, když se objeví negativní informace o finanční situaci banky. [1]

Pojištění vkladů může být realizováno dvojím způsobem, a to na bázi povinného či dobrovolného. Povinného pojištění, které v současné době převažuje, se musí účastnit ze zákona veškeré instituce, u kterých to zákon stanovuje. Výhodou povinného pojištění je vyšší bezpečnost bankovního systému. Dobrovolné pojištění je spojeno s existencí soukromých pojišťoven a ochranných fondů. V případě tohoto pojištění je kladen větší důraz na vlastní odpovědnost bank, ale existuje zde však větší riziko u nepojištěných bank. [1]

Pojištění vkladů bezesporu s sebou přináší pozitivní vliv, ale jsou s ním spojené i některé nevýhody. Nevýhodu představuje vyšší morální hazard pojištěných bank i klientů. Klienti se chovají méně opatrně, jelikož mají záruku za své vklady a to je vede k tomu, že více ukládají u banky, která nabízí vyšší úročení. Tyto banky jsou pak nuceny investovat do rizikovějších aktiv. Dále pojištění dostatečně neochraňuje před runem na banku, protože run na banku obvykle zahajují instituce, na které se podle zákona pojištění vkladů nevztahuje. Na banky může mít pojištění vkladů dopad v podobě zvýšených nákladů, protože odvádějí příspěvek do fondu pojištění vkladů. Na druhé straně produkty, na které se vztahuje pojištění, jsou méně rizikové, a tudíž mohou mít nižší výnos, než produkty nepojištěné, tzn. menší náklady pro banku. [1]

2.6.1. Systém pojištění vkladů v ČR

Do poloviny roku 1994 v naší ekonomice nebyla kvalitní právní úprava pojištění vkladů v bankách. Podle zákona č. 21/1991 Sb., o bankách ručil náš stát pouze za vklady (včetně úroků) fyzických osob u Komerční banky, Živnostenské banky, Investiční banky a České spořitelny. Dne 29. 7. 1994 byl do českého bankovního prostředí implementován zákon č. 156/1994 Sb., který pozměnil a doplnil původní zákon o bankách. Tato novela mimo jiné zavedla povinnost pojištění vkladů pro všechny banky (tj. i pobočky zahraničních bank⁵).[12]

V ČR byl v souvislosti s pojištěním depozit zřízen Fond pojištění vkladů (FPV), jehož činnost je upravena zmíněným zákonem o bankách. FPV je řízen pětičlennou správní radou, kterou jmenuje a odvolává ministr financí. Do fondu přispívají banky, stavební spořitelny

⁵ Pobočky zahraničních bank se nemusí účastnit systému pojištění pohledávek z vkladů, pokud svůj záměr sdělí České národní bance a zároveň jí prokáží, že systém pojištění pohledávek z vkladů, kterého se účastní, zaručuje oprávněným osobám nejméně stejný stupeň ochrany, jaký je požadován právem Evropských společenství.

a družstevní záložny se sídlem v České republice. Příspěvek banky a družstevní záložny do FPV tvoří 0,04 % z průměru objemu pojištěných pohledávek z vkladů za příslušné kalendářní čtvrtletí, včetně úroků (čtvrtletní příspěvek stavební spořitelny činí 0,02%). Příspěvky do fondu se platí v českých korunách. Z těchto příspěvků vytváří fond finanční rezervy, které jsou použity pro výplatu vkladů v případě krachu některé banky.

Pojištěny jsou pouze adresné (neanonymní) vklady fyzických a právnických osob vedené v české i v cizí měně, včetně příslušných úroků. Do pojištění se zejména zahrnují kreditní zůstatky na běžných, terminovaných či vkladových účtech nebo vkladních knížkách, dále také vklady potvrzené vkladovým certifikátem, vkladním listem či jiným obdobným dokumentem. Jak již bylo řečeno, pojištěny jsou jen neanonymní vklady, pojištěná instituce je tedy povinna zabezpečit identifikaci vkladatele při přijetí jeho vkladu nebo při vedení jeho účtu a identifikační údaje vést ve své evidenci. Mezi identifikační údaje u fyzických osob patří – jméno, příjmení, adresa a datum narození nebo rodné číslo, případně identifikační číslo. U právnických osob se jedná o obchodní firmu nebo název, sídlo a u tuzemských právnických osob též identifikační číslo.

Pojištěny nejsou vklady bank (mezibankovní vklady), finančních institucí (např. investičních společností, penzijních fondů, podílových fondů), zdravotních pojišťoven, státních fondů a pojištění se také nevztahuje na směnky, dluhopisy, akcie, podílové listy a jiné cenné papíry.

Do roku 2008 byly v České republice vklady pojištěny do výše 25 000 eur a vyplácelo se jen 90 % vypočtené pohledávky. V druhé polovině roku 2008 bylo v důsledku krize schváleno navýšení náhrad na 100% vypočtené pohledávky, maximálně však do výše 50 000 eur pro jednu oprávněnou osobu u jedné banky. Vláda v závěru roku 2009 schválila další zvýšení limitů pojištění bankovních vkladů a tím reagovala na směrnici Evropské unie. Schválena novela zákona o bankách přinesla několik zásadních změn v oblasti vkladů tuzemských bank a spořitelen. Od 31. 12. 2010 se zvýšilo pojištění vkladů z dřívějších 50 000 eur na 100 000 eur pro jednoho vkladatele u jedné banky a měla by odpovídat 100 % vypočtené pohledávky. Novela také zahrnuje povinnost zkrátit lhůtu pro vyplacení náhrad za pojištěné vklady ze tří měsíců na dvacet pracovních dnů. [31]

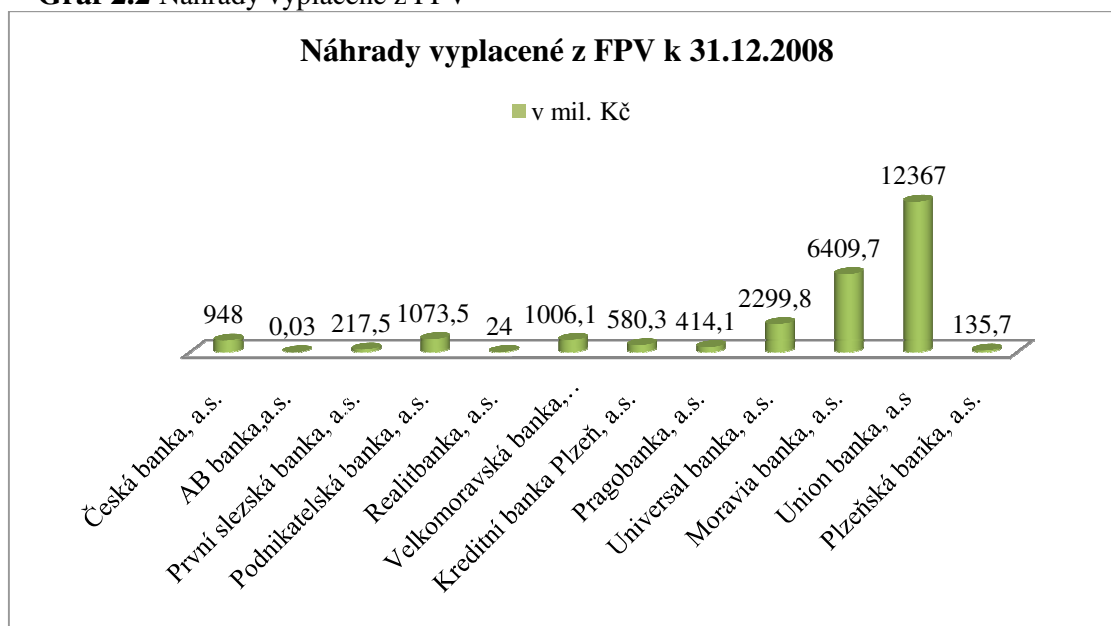
Hodnota pohledávky, která je předmětem náhrady, se vypočítá následovně, jako rozdíl celkového objemu pojištěných vkladů (včetně úroků) jednoho vkladatele u konkrétní banky a neuhrazených závazků vkladatele vůči této bance. [6]

Na náhradu nemají nárok osoby uvedené v zákoně o bankách, jako např. osoby mající kontrolu nad bankou, dále členové dozorčí rady, statutárního orgánu, vedoucí zaměstnanci nebo také osoby odsouzené v trestním řízení v souvislosti s praním špinavých peněz. [6]

FPV disponoval na konci ledna roku 2011 částkou 19 miliard korun. Koncem roku 2010 bylo součástí systému pojištění vkladů 17 bank, 5 stavebních spořitelen a 14 družstevních záložen, které v roce 2010 odvedly do rezervního fondu příspěvky v celkové výši 2 618 milionů korun.

Za dobu své existence Fond pojištění vkladů vyplácel náhrady za pojištěné vklady cca 300 000 klientům celkem v šestnácti případech, při kterých poskytl ke dni 31. 12. 2008 náhrady klientům dvanácti bank v celkové výši 25 476 milionů Kč. Celkový objem poskytnutých náhrad za rok 2008 představoval částku 2,13 miliónu Kč.⁶

Graf 2.2 Náhrady vyplacené z FPV



Zdroj: Fond pojištění vkladů, dostupné z WWW: < <http://www.fpv.cz/cs/o-fpv.html> >

2.7. Zdanění depozitních produktů

Výnos z depozitních produktů, který představuje úrok je zdaněn 15% sazbou. Zdanění provádí přímo banka a klientovi tudíž připisuje úrok od daně očištěný. U právnických osob a fyzických osob, které zahrnují příslušný vklad do obchodního majetku, je daň odvedená zálohou, která je zúčtovaná v daňovém přiznání. [11]

⁶ V této kapitole bylo převážně čerpáno z internetových stránek České národní banky a Fondu pojištění vkladů, zdroj: www.cnb.cz a www.fpv.cz.

2.8. Povinné minimální rezervy

Všechny banky, včetně poboček zahraničních bank, které mají v České republice bankovní licenci, jsou povinné mít na svém účtu, který si otevírají v zúčtovacím centru ČNB (clearingové centrum), určitý objem peněžních prostředků. Tedy povinnou minimální rezervu (PMR), která je zárukou plynulého a bezporuchového mezibankovního vypořádání plateb. Prostřednictvím PMR je ovlivňována likvidita bank, protože musí povinně udržovat část získaných zdrojů ve velmi likvidní formě. Její výše představuje 2% ze základny pro výpočet povinných minimálních rezerv. Touto základnou je objem primárních závazků dané banky, jedná se převážně o vklady nebankovních subjektů, jejichž splatnost nepřevyšuje dva roky. Dvoupromětní sazba pro výpočet PMR byla po postupném plynulém snižování v roce 1999 Českou národní bankou zafixována, její současná úroveň odpovídá výši sazby PMR stanovenou Evropskou centrální bankou pro banky v Hospodářské a měnové unii. PMR jsou od roku 2001 úročeny ČNB dvoutýdenní repo sazbou, předtím úročeny nebyly. [11]

3. Srovnání termínovaných vkladů pro fyzické osoby u vybraných českých bank

Bankovní systém České republiky je dvoustupňový, univerzální a působí zde i specializované banky. V rámci dvoustupňového systému první stupeň představuje Česká národní banka a druhý stupeň obchodní banky jako podnikatelské subjekty. Činností obchodních bank je finanční zprostředkování, zejména přijímání vkladů a poskytování úvěrů. Bankovní sektor České republiky čítá podle České národní banky 41 bank a zahraničních poboček (a také 14 družstevních záložen)⁷. Oproti konci roku 2009 zaznamenal bankovní sektor nárůst o dva subjekty. V roce 2010 nově v České republice začala působit Fio banka, a.s. (ryze český subjekt s českými vlastníky) a zahraniční pobočka ZUNO BANK AG, organizační složka. Subjekty bankovního sektoru tvoří 17 bank, 19 zahraničních poboček a 5 stavebních spořitelen. Česká národní banka používá pro analytické účely dělení bank do skupin podle velikosti bilanční sumy. Podle této metodiky se dělí banky na velké (bilanční suma nad 200 mld. Kč), střední (bilanční suma 50 až 200 mld. Kč) a malé (bilanční suma pod 50 mld. Kč). V současné době do skupiny velké banky spadají 4 banky – Česká spořitelna, Československá obchodní banka, Komerční banka, UniCredit Bank Czech Republic, střední čítá také 4 banky – Českomoravská záruční a rozvojová banka, GE Money Bank, Hypoteční banka, Raiffeisenbank a do poslední skupiny, tedy malé banky, je zahrnováno 9 bank – Banco Popolare, Česká exportní banka, Evropsko-ruská banka, Fio banka, J&T banka, LBBW Bank CZ, PPF banka, Volksbank, Wüstenrot hypoteční banka. [20]

Pokud se zaměříme pouze na banky (mimo zahraniční pobočky a stavební spořitelny), pak z těchto 17 bank působících na českém trhu nabízí termínované vklady pro fyzické osoby 15 bank. Pro srovnání termínovaných vkladů určených fyzickým osobám bude subjektivně vybráno 6 bank, tak aby v tomto výběru byly dva zástupci z každé skupiny. Tedy dvě velké, dvě střední a dvě malé banky.

3.1. Vybrané banky a jejich termínované vklady pro fyzické osoby

Informace obsažené v této kapitole, jsou získány z internetových stránek jednotlivých bank. V některých případech bylo potřeba navázat kontakt s konkrétní bankou a doptat se na informace, které nebyly nalezeny prostřednictvím internetu. Kontakt s jednotlivými bankami proběhl buď prostřednictvím chatu, emailu či telefonicky.

⁷ Údaj platný v době vypracování bakalářské práce, tedy k datu 11. 2. 2011.

3.1.1. Česká spořitelna, a.s.

Historie České spořitelny sahá do počátku 19. století, přesněji do roku 1825, kdy zahájila činnost Spořitelna česká, předchůdce České spořitelny. Česká spořitelna je od roku 2000 členem Erste Group, která se řadí k předním poskytovatelům finančních služeb ve střední a východní Evropě s 17,5 miliony klientů v 8 zemích. Česká spořitelna se orientuje na drobné klienty, malé a střední firmy a na města a obce. Mezi její činnosti taktéž patří financování velkých korporací, poskytování služeb v oblasti finančních trhů a řadí se mezi významné obchodníky s cennými papíry. Tato banka patří do skupiny velkých bank a s počtem 5,3 milionu klientů je největší bankou na českém trhu. Česká spořitelna v roce 2010 získala v soutěži Fincentrum Banka roku tituly Banka roku, Nejdůvěryhodnější banka roku a také se stala vítězem v nové kategorii Banka bez bariér. Prvenství jí patří v zavedení institutu ombudsmana, ochránce práv klientů, prostřednictvím kterého buduje kvalitní a dlouhodobé vztahy s klienty.

Podle údajů platných k 30. 9. 2010 čítá tato banka 664 poboček, 1276 bankomatů a 5 265 321 klientů. Hodnota vkladů klientů činí 677 228 000 000 Kč. [21]

ČS na svých internetových stránkách nabízí v sekci osobní finance dva termínované vklady, a to Vkladový účet a Zlatý vklad ČS. K bližší charakteristice byl vybrán pouze Vkladový účet. Důvodem bylo to, že v době zpracování bakalářské práce nebylo možné již Zlatý vklad ČS zřídit, jelikož nabídka platila jen do 28. 1. 2011.

Vkladový účet

Vkladový účet České spořitelny může využívat jak soukromá klientela, tak podnikatelský sektor. Založení a vedení je zdarma. Tento účet je určen, jak pro jednorázové uložení peněz, tak i pro pravidelné spoření, díky kterému může klient získat úrokovou bonifikaci (pouze z účtu v CZK). Produkt je možno objednat přes internet nebo na pobočce České spořitelny. Základní vklad může klient složit jak v hotovostní, tak v bezhotovostní formě. Účet je možno založit v českých korunách nebo v těchto měnách – CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, SEK, USD. Pro založení tohoto produktu není potřeba vlastnit běžný účet (BÚ). Účet vedený v českých korunách je zakládán na dobu uložení 7, 14 dní, 1 až 12 měsíců nebo 2, 3, 4, roky. V cizí měně je zakládán na 7, 14 dní, 1, 2, 3, 6 a 12 měsíců nebo 2 roky. Minimální vklad činí 5 000 Kč. Vkladový účet lze zřídit jako jednorázový nebo revolvingový. U tohoto produktu existuje možnost přívkadu, což znamená, že si klient může v průběhu trvání účtu navýšit peněžní prostředky na vkladovém účtu, a to jak hotovostně, tak

i bezhotovostně z účtu ČS nebo jiné banky. Vkladový účet umožňuje jeden výběr částky mimo den splatnosti do výše 25 % z vkladu bez poplatku. Úroková sazba je stanovena pevně pro sjednanou částku a období. V případě revolvingu je úroková sazba nově stanovována vždy v den obnovení.

3.1.2. Československá obchodní banka, a.s.

Československá obchodní banka byla založena státem v roce 1964. V roce 1999 byla privatizována a jejím majoritním vlastníkem se stala belgická skupina KBC Bank, roku 2007 se KBC Bank stala jediným akcionářem ČSOB. Podle ČNB se dle bilanční sumy taktéž ČSOB řadí do skupiny velkých bank. Tato banka se zaměřuje na fyzické osoby, malé a střední podniky, korporátní klientelu a nebankovní finanční instituce, privátní bankovníctví a finanční trhy. V Oblasti retailového bankovníctví působí pod dvěma obchodními značkami ČSOB a Poštovní spořitelna, která pro svou činnost využívá síť České pošty. ČSOB je držitelem různých ocenění, např. v roce 2010 zvítězila v 2. ročníku soutěže Hospodářských novin Nejlepší banka. Prestižní časopis Global Finance zvolil ČSOB za rok 2010 nejlepší bankou roku v ČR, dále nejlepší bankou pro směnné operace a nejlepším poskytovatelem finančních služeb pro mezinárodní obchod.

ČSOB má 247 poboček, 772 bankomatů a 3 074 000 klientů⁸. Celkové vklady klientů, podle tiskové zprávy zveřejněné v roce 2011, jsou v hodnotě 596 100 000 000 Kč. [22]

ČSOB v kategorii lidé - spoření a investování svým klientům nabízí taktéž dva termínované vklady, a to Termínovaný vklad a Termínovaný vklad Plus. Termínovaný vklad Plus nebyl blíže popsán, protože jeho délka trvání je 2 až 3 roky a v této práci se blíže zaměříme na krátkodobé vklady, jelikož jak z kapitoly 2.5.5. vyplývá, tak právě krátkodobé termínované vklady mají u domácností největší zastoupení.

Termínovaný vklad

ČSOB charakterizuje tento vklad jako produkt, který je určen občanům k bezpečnému jednorázovému uložení peněžních prostředků. Zřízení a vedení tohoto produktu je zdarma. Produkt je možné zřídit pouze na pobočce a není potřeba mít BÚ veden u ČSOB. Účet je možno vést jak v českých korunách, tak v cizích měnách USD, EUR, CHF nebo GBP. Je možná automatická obnova vkladu. Termínovaný vklad si klient může zřídit na dobu 7 dní až 1 roku. Minimální vklad pro založení tohoto produktu je 5 000 Kč. Úroková sazba je fixní a úročení je závislé na délce trvání vkladu a objemu vložených peněz. Úroky z vkladu si může

⁸ Údaje platné k 30. 9. 2010.

klient ponechat na termínovaném vkladu, kde zvyšují jeho úročenou částku nebo převést na BÚ v ČSOB. ČSOB u tohoto produktu také nabízí propojení s BÚ vedeným u ČSOB. V takovém případě si může klient stanovit částku, kterou chce udržovat na svém BÚ a v den splatnosti dojde k převodu peněžních prostředků mezi účty, aby byla na BÚ udržena stanovená částka, termínovaný vklad se posléze obnoví v plné výši.

3.1.3. GE Money Bank, a.s.

Společnost General Electric vznikla v roce 1892, u jejího vzniku stál vynálezce Thomas Alva Edison. V současnosti je GE koncernem s různorodým zaměřením od výroby leteckých motorů, telekomunikace, lékařské techniky po poskytování finančních služeb. GE Money působí ve více než 50 zemích a v České republice má GE Money tři společnosti – GE Money Bank, GE Money Multiservices a GE money Auto. GE Money Bank se v ČR řadí k bankám střední velikosti, která disponuje rozsáhlou sítí poboček a bankomatů. Je předním poskytovatelem služeb pro občany, malé a střední podniky. GE Money Bank patří mezi inovátory českého bankovníctví, kde představila jako první banka např. plnohodnotný elektronický výpis z účtu, konsolidaci půjček, komunikaci s klienty prostřednictvím chatu nebo odměňování klientů za používání platebních karet. GE Money Bank byla první bankou, která vybavila bankomatovou síť čipovou technologií. Ve své nabídce má i několik finančních produktů, které byly oceněny v soutěži Zlatá koruna o nejlepší finanční produkt na trhu. Mezi oceněné produkty patří např. konsolidace půjček, refinancování hypoték a konto Genius Active.

Podle přístupných údajů má tato banka 225 poboček, 625 bankomatů a 1 048 892 klientů. Počet vkladových účtů čítá 1 142 248 v celkové hodnotě 108 832 779 000 Kč⁹. [23]

GE Money Bank v sekci lidé nabízí 3 termínované vklady, a to Jednorázový TV, Revolvingový TV a Dlouhodobý TV. Pro bližší specifikaci byl vybrán Jednorázový TV. Revolvingový TV nebylo nutné charakterizovat, protože má stejné parametry jako jednorázový, s tou výjimkou, že se po skončení sjednaného období automaticky obnovuje. Dlouhodobý nebyl vybrán, jelikož se zaměřujeme na krátkodobé TV se splatností do 1 roku.

Jednorázový termínovaný vklad

Tento Jednorázový termínovaný vklad (JTV) si může zřídit buď fyzická osoba – podnikatel a to ve věku od 15 let, fyzická osoba – podnikatel nebo právnická osoba. Klient

⁹ Údaje platné k 31. 12. 2009

si může JTV založit dvojím způsobem buď přes internet banku, nebo na pobočce. Za založení a vedení JTV klient neplatí žádné poplatky. JTV může být veden v CZK, EUR nebo USD. V případě, že je JTV zřízen v české měně, pak u GE Money Bank nemusí být veden běžný účet. Avšak pro založení a vedení JTV v EUR nebo USD je podmínkou, aby klient měl veden běžný účet v příslušné měně u této banky. Peněžní prostředky na JTV může klient složit v hotovostní formě nebo bezhotovostním převodem. Po uplynutí doby trvání JTV nedochází k jeho automatickému obnovení a peněžní prostředky budou klientovi vyplaceny buď v hotovosti, nebo bezhotovostně na předem stanovený účet. JTV si klient může sjednat na určité časové období, a to 1, 3, 6 nebo 12 měsíců nebo ve zvláštních případech do určitého data. U tohoto produktu je stanovena minimální výše vkladu na 40 000 Kč, 1 500 EUR a 1 500 USD. JTV je úročen pásmově dle aktuálního úrokového lístku, úroková sazba se nemění po celou dobu trvání vkladu. Úroky jsou připsovány v den ukončení JTV, v případě JTV vedeného v EUR nebo USD též na konci kalendářního roku. Majitel může peněžní prostředky na JTV vybrat před dnem jeho splatnosti, avšak pouze v jeho plné výši a bance je povinen zaplatit poplatek za předčasný výběr vkladu.

3.1.4. Raiffeisenbank, a.s.

Raiffeisenbank působí v ČR od roku 1993, avšak ve světě má více než 140 letou tradici. Tato banka poskytuje bankovní služby soukromé i podnikové klientele, také poskytuje služby specializovaných hypotečních center, osobních a firemních poradců. Raiffeisenbank má ve své nabídce služby, které zohledňují specifické potřeby klientů v různých regionech. V roce 2008 se úspěšně spojila s eBankou. Majoritním akcionářem s 51 % je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG. Raiffeisenbank se v České republice řadí do skupiny středních bank. V anketě MasterCard Banka roku byla vyhlášena Nejdynamičtější bankou roku a titul nejlepší účet roku získalo eKonto. V soutěži Zlatá koruna Raiffeisenbank získala první místa v kategorii přímé bankovníctví, podnikatelský účet a hypotéka. Banka se mimo své podnikatelské aktivity, také angažuje v řadě veřejně prospěšných aktivit, mezi ně patří například charitativní projekty, oblast kultury a vzdělávání.

Má 104 poboček, 129 bankomatů a počet klientů této banky nebylo nalezeno. Velikost vkladů k 30. 6. 2010 činí 124 200 000 000 Kč. [34]

Raiffeisenbank v sekci osobní finance nabízí tyto termínované vklady eKonto Garant, Termínovaný vklad na samostatném vkladovém účtu, Bonusový vklad a Termínovaný vklad navázaný na běžný účet. Blíže specifikován bude vklad eKonto Garant a TV na samostatném vkladovém účtu.

eKonto Garant

eKonto Garant je na internetových stránkách banky popisován jako termínovaný vklad, který vychází klientům vstříc, jelikož kombinuje výhodu vysokého výnosu s možností částečného předčasného výběru, a to bez sankce. Tento produkt je zřízen a veden bez poplatků a lze jej zřídit jako jednorázový nebo revolvingový termínovaný vklad. Vklad lze zřídit na pobočce nebo přes internet, ale zde je nutností mít veden BÚ u Raiffeisenbank. eKonto Garant si klient může založit pouze v českých korunách a doba trvání vkladu je 1, 2 nebo 3 roky. Minimální vklad je 10 000 Kč a klient může vkládat libovolné částky až do výše 5 milionů Kč. Podmínkou získání je vedení osobního účtu s internetovým bankovníctvím eKonto. V době trvání termínovaného vkladu může klient uskutečnit jeden výběr do výše 20 % z uložených finančních prostředků bez započtení sankčního poplatku. Výběr nad 20 % z finančních prostředků je zpoplatněn dle ceníku. Smluvená úroková sazba je stejná po celou dobu trvání vkladu a úroky jsou připsovány čtvrtletně.

Termínovaný vklad na samostatném vkladovém účtu

Výše jmenovaný produkt lze založit jako termínovaný vklad jednorázový nebo s automatickým obnovováním, výběr závisí na klientovi. U revolvingového vkladu může klient navýšit vloženou částku bez předchozího oznámení bance, a to nejdříve 4 pracovní dny před obnovením TV. Jednorázový TV během jeho doby trvání navýšit nelze. Zřízení a vedení tohoto vkladu je zdarma. Raiffeisenbank nabízí termínovaný vklad v CZK, USD, EUR, GBP, CHF a dalších měnách na základě individuální dohody. Klient si může vklad zřídit na 1, 2 týdny, 2, 3, 6, 9, 12 a 18 měsíců, dále vklady na delší dobu 2,3 nebo 4 roky. Pro zřízení termínovaného vkladu na samostatném vkladovém účtu není podmínkou mít veden běžný účet. Minimální vklad činí 10 000 Kč. Úroková sazba je závislá na výši vkladu a době splatnosti, během trvání vkladu zůstává beze změny. Úroky jsou připsovány v den splatnosti, jsou připočteny buď k uložené částce, nebo ve prospěch účtu vedeného u Raiffeisenbank.

3.1.5. LBBW Bank CZ, a.s.

Banka působí na území ČR od roku 1991 a dle klasifikace ČNB se řadí k univerzálním malým bankám. V minulosti banka změnila několikrát akcionáře a svůj název. V dřívějších letech působila pod obchodním jménem BAWAG Bank CZ, a.s. Pod současným názvem působí od roku 2008. Od druhé poloviny roku 2008 je 100% akcionářem Landesbank Baden – Württemberg (LBBW), která patří k největším bankám v Německu. Banka svým

klientům nabízí služby a produkty v oblastech firemního, individuálního, investičního, mezinárodního bankovníctví a rovněž v oblasti aktivit na finančních trzích. LBBW Bank CZ je známá jako inovátor v oblasti vkladových a úvěrových produktů. LBBW Bank CZ v roce 2008 získala 3. místo v kategorii Nejdynamičtější banku roku v soutěži „Banka roku“. V roce 2010 se stala bankou s nejnižšími náklady na účet jak pro aktivního, tak i méně aktivního konzervativního klienta.

Nyní má tato banka v ČR 24 poboček, které mohou klienti nalézt ve všech větších regionech. K 30. 6. 2010 byly vklady klientů individuálního bankovníctví ve výši 12 753 000 000 Kč. [33]

LBBW Bank nabízí v kategorii občané tyto termínované vklady – IQ MAXI vklad a Termínované vklady (jednorázový, opakovaný, neměnný, rostoucí). Charakterizován bude IQ MAXI vklad 1. a 2. varianta, jelikož nabízí výhodné úročení. Ostatní TV jsou ve své podstatě podobné.

IQ MAXI vklad

Tento produkt je určen fyzickým osobám, občanům k jednorázovému uložení peněžních prostředků. Otevření a vedení vkladu je zdarma. Vklad lze založit na pobočce nebo prostřednictvím telefonu či formuláře si klient může domluvit schůzku s pracovníky LBBW Bank. IQ MAXI vklad je možné vést pouze v českých korunách. Doba trvání vkladu je 1, 2, 3, 4 nebo 5 let. Podmínkou pro zřízení tohoto vkladu je mít běžný účet u LBBW Bank. Minimální výše vkladu je 100 000 Kč a maximální výše není omezena. Vklady jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou platnou po celou dobu trvání vkladu a úroky jsou připsovány při splatnosti vkladu. Vklad lze předčasně ukončit. LBBW Bank nabízí tento vklad ve dvou variantách, které se liší úročením a podmínkami pro předčasný výběr vkladu. U žádné varianty není možnost revolvingu ani přívkladu.

IQ MAXI vklad varianta č. 1 - U této varianty klient za předčasný výběr zaplatí sankci ve výši 1,25 % z vložených peněžních prostředků, přičemž úrok za danou dobu spoření je klientovi připsán. Pro tento vklad se uplatňují nižší úrokové sazby, kdy při minimálním vkladu 100 000 Kč a době trvání 5 let je úrok 2,5 % p.a. (k 1. 3. 2011).

IQ MAXI vklad varianta č. 2 - V případě druhé varianty klientovi za předčasný výběr vkladu není vyplacen dohodnutý úrok, klientovi je vyplacena pouze částka, kterou uložil. Při minimální výši vkladu 100 000 Kč a splatnosti 5 let činí úrok 3,00 % p.a. (k 1. 3. 2011).

3.1.6. Volksbank CZ, a.s.

Volksbank CZ v České republice působí od roku 1993 a během svého působení získala pevnou pozici ve skupině malých bank. Hlavním akcionářem banky je Volksbank International AG, která sídlí ve Vídni. VBI má na starost prosperující síť více než 600 poboček v devíti zemích střední a východní Evropy. Volksbank CZ je univerzální obchodní bankou s rozsáhlým množstvím produktů a služeb pro cílové skupiny fyzických osob, privátních klientů, malých a středních firem, obcí a měst. Filozofie obchodní strategie této banky je založena na orientaci na klienta a jeho individuální potřeby a požadavky.

V roce 2009 Volksbank stabilizovala síť bankomatů a v návaznosti na spolupráci s ČSOB mohou klienti banky za výhodných podmínek využívat síť bankomatů, které čítá téměř 800 přístrojů. Klientské vklady činí 30 170 000 000 Kč. Banka má v ČR 25 poboček. [35]

Speciální termínovaný vklad

Volksbank v sekci spoření nabízí občanům Speciální termínovaný vklad, který charakterizuje jako vklad s omezenou likviditou vedený na zvláštním účtu, který je zakládán jako podúčet k běžnému účtu. Založení a vedení tohoto vkladu je zdarma. Tento vklad klient může založit prostřednictvím telefonu, Internet bankingu, Homebankingu, e-mailu nebo na pobočce banky. Speciální termínovaný vklad lze zřídit v CZK, EUR nebo USD. Podmínkou k získání produktu je běžný účet u Volksbank. Vklad je zakládán na dobu 7 dní až 5 let. Minimální vklad je stanoven na částku 30 000 Kč. Speciální termínovaný vklad si klient může zřídit jako jednorázový nebo s automatickým obnovováním. Úroková sazba je fixní, stanovená bankou na začátku období a její výše se odvíjí od délky a velikosti vkladu. U revolvingového vkladu se automaticky v době obnovení nastaví sazba, která odpovídá aktuální výši vkladu. Příklady v době trvání vkladu nejsou možné, ale u revolvingového termínovaného vkladu lze v době otočky navýšit vklad nebo vybírat úroky, příp. části vkladu až do výše minimálního zůstatku. Sankce za předčasný výběr nemá banka stanovené, ale pracovníkem banky nám bylo sděleno, že sankce jsou individuální, podle situace a okolností výběru, např. za předčasný výběr nepřipíší úroky. Minimální úložná doba je 7 dní, složení peněžních prostředků lze hotovostně i bezhotovostně.

3.2. Vícekriteriální rozhodování

„Rozhodování představuje proces volby mezi variantními možnostmi dosažení stanovených cílů; je tedy procesem výběru nejlepšího z možných řešení formulovaného problému rozhodování.“ Zonková (1995, str. 9)

S rozhodováním se každý z nás téměř denně setkává v běžném životě. Rozhodovací problémy, které jsme nuceni řešit, nás provází zpravidla celý život. Ať už jde o rozhodování v situacích, které nemají na průběh života zásadní dopad nebo v situacích, kdy dané rozhodnutí ovlivní vývoj budoucího života.

Většina rozhodnutí v lidském životě jsou krátkodobá, spojená s nízkými finančními částkami, zde je možné zařadit např. výběr potravin, nákup mobilního telefonu či počítače apod. V těchto rozhodovacích procesech jedná jedinec zpravidla na základě intuice či určitých v minulosti získaných zkušeností. Propojením těchto dvou prvků často člověk dojde k řešení problémů, aniž by využil rozhodovací algoritmy.

Avšak i mnohá rozhodnutí na individuální úrovni mají velký stupeň závažnosti. Do této kategorie lze zařadit výběr vysoké školy, volbu povolání či rozhodnutí, jak nejlépe investovat volné finanční prostředky. Tyto příklady můžeme zařadit do skupiny rozhodnutí, které mohou dlouhodobě ovlivnit postavení člověka ve společnosti. Zmíněné rozhodovací situace by měl rozhodovatel důkladně zvážit a promyslet. V takovém případě by se jedinec mohl inspirovat metodami vícekriteriálního rozhodování, které lze zařadit k základní teoretické výbavě každého manažera a ekonoma.

Vícekriteriální hodnocení variant

Mezi úlohy vícekriteriálního rozhodování patří rozhodovací úlohy, v nichž se důsledky rozhodnutí posuzují podle více kritérií zároveň. K řešení se využívají dva přístupy. V případě, že je množina přípustných variant zadána ve formě konečného seznamu, pak hovoříme o tzv. *vícekriteriálním hodnocení variant*. Pokud je množina variant vyjádřena pomocí funkcí omezujících podmínek, pak jde o *vícekriteriální programování*. [3,13]

Mezi základní prvky vícekriteriálního hodnocení variant patří *cíl rozhodování*, *subjekt rozhodování* (*rozhodovatel*), *varianty rozhodování* a *kritéria rozhodování*.

- *Cíl rozhodování* – určitý stav, kterého se má řešením rozhodovacího problému dosáhnout např. výběr termínovaného vkladu, otevření běžného účtu apod.
- *Subjekt rozhodování* – osoba, která rozhoduje např. jednotlivec nebo skupina lidí.

- *Varianty rozhodování* – možnosti, které mají vést k řešení problému např. termínovaný vklad, běžný účet.
- *Kritéria rozhodování* – hlediska vybraná rozhodovatelem, sloužící k posouzení výhodnosti jednotlivých variant vzhledem k plnění vytyčeného cíle např. úrok, poplatky, renomé instituce apod. [4,13]

Metody vícekriteriálního hodnocení variant se vyznačují tím, že umožňují rozhodovateli hodnotit jednotlivé varianty vzhledem k rozsáhlému souboru kritérií a také tím, že rozhodovatel je nucen, aby přesně a jasně (nikoli intuitivně) vyjádřil své chápání důležitosti jednotlivých kritérií. [4]

Vícekriteriální hodnocení variant lze využít k nalezení optimální (nejlepší) varianty, k uspořádání variant od nejlepších k nejhorším, k vyloučení neefektivních variant nebo k rozdělení variant, na akceptovatelné a neakceptovatelné. [13]

Kriteriální matice

Úlohy vícekriteriálního hodnocení variant lze charakterizovat kriteriální maticí. V těchto úlohách pracujeme s množinou variant, která má konečný počet prvků p a s množinou kritérií, kterých je obecně k . Kriteriální hodnota matice se značí y_{ij} a představuje hodnotu, které dosahuje varianta i pro j -té kritérium, kde $i = 1, 2, \dots, p$, $j = 1, 2, \dots, k$. Sloupce v této matici odpovídají kritériím a řádky jednotlivým variantám. [3,17]

Obr. 3.1 Kriteriální matice

$$\begin{matrix} & K_1, & K_2, & \dots, & K_k \\ \begin{matrix} V_1 \\ V_2 \\ \vdots \\ V_p \end{matrix} & \begin{pmatrix} y_{11}, & y_{12}, & \dots, & y_{1k} \\ y_{21}, & y_{22}, & \dots, & y_{2k} \\ \vdots & \vdots & \vdots & \vdots \\ y_{p1}, & y_{p2}, & \dots, & y_{pk} \end{pmatrix} \end{matrix}$$

Zdroj: Fiala, Jablonský, Maňas (1994)

3.2.1. Metody stanovení vah kritérií

U většiny metod vícekriteriálního hodnocení variant je prvním krokem získání informací o relativní důležitosti jednotlivých kritérií, kterou lze vyjádřit pomocí vektoru vah kritérií

$$v = (v_1, v_2, \dots, v_k), \sum_{i=1}^k v_i = 1, v_i \geq 0. \quad (3.1)$$

Váha kritéria vyjadřuje důležitost (významnost) kritéria. Čím je kritérium pro rozhodovatele důležitější, tím je jeho váha vyšší a naopak. Mezi metody pro stanovení vah kritérií patří - metoda bodovací, metoda preferenčního pořadí, Fullerova metoda párového srovnání, Saatyho metoda. [3]

Následující část práce bude věnována popisu vybraných dvou metod. Zvolená kritéria termínovaných vkladů budou hodnocena podle metody bodovací a Fullerovy metody párového srovnání. Metoda bodovací se řadí k snadnějším a často využívaným metodám, naopak Fullerova metoda je složitější a sofistikovanější.

3.2.1.1. Metoda bodovací

Bodovací metoda vychází z toho, že rozhodovatel je schopen kvantitativně ohodnotit důležitost kritérií. Rozhodovatel ohodnotí jednotlivá kritéria body z předem stanovené stupnice. Bodová stupnice může mít různé rozpětí např. pětibodová (1-5) nebo desetibodová (1-10), rozpětí stupnice je dáno rozhodovatelem a může být jakékoli. Čím je kritérium pro rozhodovatele důležitější, tím větší počet bodů mu přiřadí. Uživatel může přiřadit stejnou hodnotu i více kritériím. Pokud rozhodovatel přiřadí *i-tému* kritériu hodnotu b_i ze stanovené stupnice, pak váha *i-tého* kritéria se vypočte podle níže uvedeného vzorce. [3,4]

$$v_i = \frac{b_i}{\sum_{i=1}^k b_i}, \quad i = 1, 2, \dots, k \quad (3.2)$$

3.2.1.2. Fullerova metoda párového srovnání

Princip metody je založen na zjišťování preferenčních vztahů dvojic kritérií. Párově se tedy srovnávají jednotlivá kritéria a stanoví se to, které je významnější. [4]

Preference se označí hodnotou 1 a nepreference 0. Určování preferencí lze stanovit podle schématu, který je nastíněn v tabulce 3.1. V této tabulce, přesněji v její pravé horní části, rozhodovatel určí u každé dvojice kritérií, jestli preferuje kritérium uvedené v řádku před kritériem uvedeným ve sloupci. Pokud ano, do příslušného políčka zapíše 1, v opačném případě 0. [4]

Tab. 3.1 Tabulka pro zjišťování preferencí kritérií

| Kritérium | K ₁ | K ₂ | K ₃ | ... | K _k | Počet preferencí |
|------------------|----------------|----------------|----------------|-----|----------------|------------------|
| K ₁ | | 1 | 0 | ... | 1 | |
| K ₂ | | | | ... | 0 | |
| K ₃ | | | | | 0 | |
| ... | | | | | ... | |
| K _{k-1} | | | | | 1 | |
| K _k | | | | | | |

Zdroj: Fotr, Švencová a kol. (2010)

V další části této metody se stanoví počet preferencí jednotlivých kritérií. V případě, že f_i označuje počet preferencí i -tého kritéria, pak f_i je rovno součtu jedniček v řádce sledovaného kritéria a součtu nul ve sloupci tohoto kritéria. Normované váhy jednotlivých kritérií se podle počtu jejich preferencí stanoví dle vzorce

$$v_i = \frac{f_i}{\sum_{i=1}^k f_i}, \quad i = 1, 2, \dots, k \quad (3.3)$$

Rozhodovatel postupně srovnává každá dvě kritéria mezi sebou, takže počet uskutečněných srovnání pro k kritérií se určí podle vzorce 3.4. [4]

$$\sum_{i=1}^k f_i = \frac{k \cdot (k-1)}{2} \quad (3.4)$$

Jistým úskalím této metody může být to, že pokud bude počet preferencí určitého kritéria nulový, pak bude nulová i jeho váha, i když se nebude jednat o zcela bezvýznamné kritérium. V takovém případě se využívá pro stanovení vah kritérií jiný vztah, který zvýší počet preferencí o jednotku. Tento vztah je dán výrazem:

$$v_i = \frac{f_i + 1}{k + \sum_{i=1}^k f_i}. \quad (3.5)$$

3.2.2. Metody hodnocení variant

Předposlední fází vícekritériálního rozhodování je výběr metody hodnocení variant. I tato fáze je důležitou součástí rozhodování, která má dopad na konečné výsledky. K nalezení nejlepšího řešení je známá celá řada metod, jednotlivé metody se odlišují zvláště náročností a použitelností pro různé typy úloh vícekritériálního hodnocení variant. Lze je například rozdělit podle informace, s níž pracují. [18]

Dle informace, s níž pracujeme, rozlišuje metody vyžadující:

- aspirační úrovně kritérií (hodnota kritéria, které má být dosaženo), zde patří např. metoda PRIAM, konjunktivní a disjunktivní metoda;
- ordinální informace o kritériích (seřazení kritérií od nejdůležitějšího po nejméně důležité), např. lexikografická, permutační a ORESTE metoda;
- kardinální informace o kritériích (vektory vah kritérií vyjadřující významnost kritéria v porovnání s ostatními). [18,19]

Metody s kardinální informací o kritériích

Metod, které k vícekritériálnímu hodnocení variant požadují znalost vah kritérií, je nejvíce. Tato skupina metod se dále dělí na dílčí podskupiny podle výpočetního principu, na kterém jsou hodnocení založena. Existují tyto tři přístupy – princip maximalizace užitku (metoda váženého součtu, metoda AHP aj.), princip minimalizace vzdálenosti od ideální varianty (metoda TOPSIS) a princip preferenční relace (ELECTRE, PROMETHEE). [3,19]

3.2.2.1. Metoda váženého součtu

Blíže bude popsána metoda využívající princip maximalizace užitku, přesněji *metoda váženého součtu*, jelikož patří k poměrně často využívaným metodám a řadí se k méně náročným metodám, ovšem ne na úkor efektivnosti.

Princip maximalizace užitku vychází z toho, že každé variantě přiřadíme užitek, ze škály mezi 0 a 1, který varianta přináší. Čím varianta bude vhodnější podle nějakého kritéria, tím bude mít vyšší hodnotu užitku. [3,16]

Metoda váženého součtu (WSA – *Weighted Sum Approach*) pracuje s váhami jednotlivých kritérií, které jsou buď dány, nebo které byly vhodným způsobem stanoveny (metodou pořadí, bodovací, Fullerovou metodou aj.), máme tedy váhy $v = (v_1, v_2, \dots, v_k)$ pro k maximalizačních kritérií. Metoda váženého součtu je vhodná zejména pro kvantitativní kritéria a předpokládá lineární závislost užitku na hodnotách kritéria. [15,17]

Prvním krokem je vytvoření normalizované kritériální matice $R = (r_{ij})$, jejíž prvky byly získány z kritériální matice $Y = (y_{ij})$ prostřednictvím transformačního vzorce

$$r_{ij} = \frac{y_{ij} - D_j}{H_j - D_j} . \quad (3.6)$$

Jestliže známe ideální a bazální varianty¹⁰, pak je možné snadno znormalizovat kritériální matici. Veškeré hodnoty v kritériální matici se budou nacházet v intervalu $< 0; 1 >$, číslem jedna bude označena ideální hodnota a bazální hodnota číslem nula. Normalizovaná kritériální matice se vyznačuje tou vlastností, že je naprosto nezávislá na jednotkách. Ideální hodnotu pro kritérium j lze označit symbolem H_j , a bazální hodnotu symbolem D_j . Získaná normalizovaná matice pak představuje matici hodnot užitku z i -té varianty podle j -tého kritéria. Nakonec zjistíme užitek z varianty a_i , který je roven

$$u(a_i) = \sum_{j=1}^k v_j \cdot r_{ij} . \quad (3.7)$$

Za nejlepší variantu je pak vybrána ta, která bude mít nejvyšší hodnotu užitku, případně tato metoda také umožňuje uspořádání variant od nejlepší po nejhorší. [3,17]

¹⁰ Za *ideální variantu* se považuje nejlepší varianta, které je možno teoreticky nebo prakticky dosáhnout. Ideální varianta dosahuje ve všech kritériích nejlepších možných hodnot. Opakem ideální varianty je *varianta bazální*. Tato varianta má všechny hodnoty kritérií na nejnižším stupni, viz [3,17]

4. Zhodnocení dosažených výsledků

V této kapitole budou stanoveny základní proměnné, podle kterých budou hodnoceny vybrané termínované vklady. Cílem bude vybrat nejvhodnější termínovaný vklad pro fyzickou osobu.

4.1. Stanovení variant

Charakteristiky jednotlivých variant jsou popsány v kapitole 3.1.

V_1 – Vkladový účet od České spořitelny,

V_2 – Termínovaný vklad od ČSOB,

V_3 – Jednorázový termínovaný vklad od GE Money Bank,

V_4 – eKonto Garant od Raiffeisenbank,

V_5 – Termínovaný vklad na samostatném vkladovém účtu od Raiffeisenbank,

V_6 – IQ MAXI vklad 1. varianta od LBBW Bank,

V_7 – IQ MAXI vklad 2. varianta od LBBW Bank,

V_8 – Speciální termínovaný vklad od Volksbank.

4.2. Stanovení kritérií

Kritéria představují hlediska, která slouží k posouzení výhodnosti variant. [4]

Kritéria je možno klasifikovat dle povahy a dle kvantifikovatelnosti.

Kritéria dle kvantifikovatelnosti:

- kvantitativní – lze je objektivně měřit, číselně vyjádřené údaje,
- kvalitativní – nelze je objektivně měřit (nutnost použít bodovací stupnici), slovně vyjádřené údaje. [13,15]

Kritéria dle povahy:

- maximalizační – nejlepší varianty mají nejvyšší hodnoty (např. úrok, výnos),
- minimalizační – nejlepší varianty mají nejmenší hodnoty (např. poplatky, náklady). [15]

Před hodnocením je vhodné přetransformovat všechna kritéria na jeden typ (minimalizační na maximalizační). Existují různé způsoby převedení, např. mezi jednotlivými variantami vybereme nejvyšší (nejhorší) hodnotu a od ní odečteme kritériální hodnotu každého prvku ve sloupci příslušného kritéria. [15,17]

V této části práce budou stanovena kritéria, ke kterým by měl klient při výběru termínovaného vkladu přihlížet. V našem případě budou termínované vklady hodnoceny podle sedmi vybraných kritérií, mezi kterými najdeme kritéria podstatná i doplňující. Při volbě termínovaného vkladu by se klient měl zaměřit zejména na hlavní (podstatná) kritéria, avšak doplňující kritéria mohou výsledné rozhodnutí taktéž ovlivnit.

K_1 – úroková sazba (%) – kvantitativní, maximalizační kritérium,

K_2 – minimální vklad (Kč) – kvantitativní, minimalizační kritérium,

K_3 – nutnost mít veden běžný účet u dané banky (body) – kvalitativní, maximalizační,

K_4 – možnost vedení v cizí měně (body) – kvalitativní, maximalizační,

K_5 – sankční poplatek za předčasný výběr (Kč) – kvantitativní, minimalizační,

K_6 – poplatek za založení nebo vedení účtu (Kč) – kvantitativní, minimalizační,

K_7 – možnost přívkladu (body) – kvalitativní, maximalizační.

(Dle subjektivního hodnocení podstatná kritéria – K_1 , K_2 , K_5 , K_6 , doplňující kritéria K_3 , K_4 , K_7)

K_1 – výše úrokové sazby

Toto kritérium je jistě pro klienta velmi důležité. Jak již jsme se mohli v kapitole 2.5.1. dočíst, tak velikost úrokové sazby se odvíjí od výše vkladu a doby splatnosti. Jde tedy o úročení pásmové, kdy vklad je v závislosti na jeho výši a délce přiřazen do určitého pásma. Pro přesnější srovnání vybraných termínovaných vkladů byl zvolen vklad 100 000 Kč, při délce splatnosti 12 měsíců. Takto zvolený vklad, nám umožní porovnání úrokových sazeb v 6 vybraných bankách. Částka 100 000 Kč a doba splatnosti 12 měsíců nebyla vybraná náhodně, ale záměrně. Termínovaný vklad se splatností 12 měsíců byl vybrán, protože jej lze zařadit ke krátkodobým vkladům, a jak z kapitoly 2.5.5. vyplývá, právě tyto vklady mají u domácností největší zastoupení. Výše vkladu 100 000 Kč z toho důvodu, že termínované vklady jsou spíše doporučovány pro ukládání menších částek. K dlouhodobějšímu uložení většího množství peněžních prostředků má vkladatel v produktové nabídce bank na výběr výhodnější možnosti, jak zhodnotit vložené prostředky.

Přehled úrokových sazeb, jednotlivých bank pro různou výši vkladu a dobu splatnosti, je zachycen v příloze 1. V tabulce 4.1 jsou zaznamenány úrokové sazby jednotlivých termínovaných vkladů ve vybraných bankách, pro námi zvolený vklad. Úrokové sazby jsou uvedené v % p.a. a vztahují se na občany, tedy osobní klientelu. Zajímavostí je, že nejvyšší úrok poskytují banky, které jsou dle metody ČNB zařazeny k malým bankám (LBBW Bank a Volksbank) a na straně druhé největší banky poskytují nejnižší úrok (ČS a ČSOB).

Tab. 4.1 Úrokové sazby pro vklad 100 000 Kč s dobou splatnosti 12 měsíců u vybraných variant (k 1. 3. 2011)

| | V ₁ | V ₂ | V ₃ | V ₄ | V ₅ | V ₆ | V ₇ | V ₈ |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Výše úrokové sazby | 0,60 % | 0,85 % | 1,10 % | 1,00 % | 1,00 % | 1,65 % | 1,75 % | 1,30 % |

Zdroj: Internetové stránky jednotlivých institucí

K₂ – minimální vklad

Minimální vklady jsou u jednotlivých vybraných bank různé. Pro některé klienty může být vysoký minimální vklad omezující. Proto předpokládejme, že pro občana je výhodnější, když může uložit nižší finanční částku. Z pohledu tohoto kritéria jsou pro klienta nejlepší V₁ a V₂, přesněji Vkladový účet od České spořitelny a Termínovaný vklad od ČSOB. Naopak nejméně přijatelný je IQ MAXI – 1. i 2. druhá varianta od LBBW Bank (V₆ a V₇).

Tab. 4.2 Minimální vklad

| | V ₁ | V ₂ | V ₃ | V ₄ | V ₅ | V ₆ | V ₇ | V ₈ |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Minimální vklad (Kč) | 5 000 | 5 000 | 40 000 | 10 000 | 10 000 | 100 000 | 100 000 | 30 000 |

Zdroj: Internetové stránky jednotlivých institucí

K₃ – nutnost mít veden běžný účet u dané banky

Toto kritérium zřejmě pro klienta nebude rozhodující, jelikož v současné době BÚ vlastní většina občanů. Ale je pravdou, že pokud si klient zvolí TV u banky, kde nemá veden BÚ a tato banka si stanoví jako podmínku pro založení TV zřízení BÚ u ní samotné, pak to může mít na klienta vliv. Jelikož v tomto případě, by klient musel měnit banku, popř. by měl vedené dva BÚ, se kterými souvisí hrazení poplatků.

Tab. 4.3 Požadavek vedení BÚ u dané banky

| | V ₁ | V ₂ | V ₃ | V ₄ | V ₅ | V ₆ | V ₇ | V ₈ |
|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Podmínka: vedení BÚ u dané banky | NE | NE | NE ¹¹ | ANO | NE | ANO | ANO | ANO |

Zdroj: Internetové stránky jednotlivých institucí

¹¹ V případě české měny není potřeba, avšak v případě zahraniční měny je podmínkou, aby měl klient veden BÚ u této banky.

K₄ – možnost vedení v cizí měně

Níže uvedená tabulka 4.4 uvádí, zda je možná, u jednotlivých variant termínovaných vkladů, volba měny. Pro klienta může být totiž výhodné vést TV vklad i v zahraniční měně. V jakých měnách lze vybrané TV zřídit, je uvedeno v kapitole 3.1. u charakteristik termínovaných vkladů.

Tab. 4.4 Volba měny

| | V ₁ | V ₂ | V ₃ | V ₄ | V ₅ | V ₆ | V ₇ | V ₈ |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Volba měny | ANO | ANO | ANO | NE | ANO | NE | NE | ANO |

Zdroj: Internetové stránky jednotlivých institucí

K₅ – sankční poplatek za předčasný výběr

Výše sankčního poplatku za předčasný výběr bude pravděpodobně pro klienta patřit mezi ty důležitější kritéria. To se odvíjí od toho, že klient sice bance půjčuje peněžní prostředky na určitou dobu a v době zřizování vkladu vychází z předpokladu, že vložené prostředky nebude potřebovat. Avšak nenadálá situace, která bude vyžadovat finanční krytí, se u klienta může objevit kdykoli. V takovém případě bude klient nucen předčasně ukončit TV a za to si většina bank účtuje nemalé poplatky. Proto by klient měl při výběru TV důkladně zvážit i toto kritérium. Námi vybrané banky mají různé způsoby výpočtu sankčních poplatků. V tabulce č. 4.5 jsou uvedeny jednotlivé způsoby výpočtů sankčních poplatku u zvolených bank.

Tab. 4.5 Výše sankčních poplatků

| | Sankční poplatek za předčasný výběr |
|------------------|--|
| Česká spořitelna | $2,00 \% \cdot \text{vybírání částka} \cdot \frac{\text{počet dní do splatnosti}}{360}$ <p>Minimální výše sankčního poplatku je 0,50 % a maximální 7,00 % z vybírané částky.</p> <p>1 výběr částky mimo den splatnosti do výše 25% z vkladu je zdarma.</p> |
| ČSOB | <p>U vkladů do 6 měsíců 0,75 % z vybírané částky.</p> <p>U vkladů nad 6 měsíců 1,50 % z vybírané částky.</p> <p>Minimální výše poplatku je 50 Kč.</p> |
| GE Money Bank | <p>2,00 % p.a. do konce původně sjednané doby ze zůstatku.</p> $\frac{(\text{zůstatek TV} \cdot 2,00\% \cdot \text{počet dní do konce původní splatnosti})}{365}$ <p>Minimálně 0,50%, maximálně 6,00 %.</p> |
| Raiffeisenbank | <p>2,00 % z předčasně vybrané částky.</p> <p>Minimálně 1000 Kč.</p> <p>V případě eKonta Garant během trvání vkladu nebo jeho otočky je 1 výběr do výše 20 % z vkladu zdarma.</p> |
| LBBW Bank | <p>IQ MAXI vklad – 1. varianta: 1,25 % z vložených peněžních prostředků.</p> <p>IQ MAXI vklad – 2. varianta: ztráta dohodnutého úroku.</p> |
| Volksbank | Ztráta úroku. V některých případech stanoven individuálně. |

Zdroj: Internetové stránky jednotlivých institucí

V tabulce 4.5 jsou zaznamenány způsoby výpočtu sankčních poplatků u vybraných bank. V následující tabulce 4.6 převedeme stanovené způsoby výpočtů do peněžní podoby. Opět budeme operovat s námi zvoleným vkladem 100 000 Kč a délkou splatnosti 12 měsíců. V tomto případě budeme předpokládat, že klient vybere své uložené finanční prostředky před dobou splatnosti, přesněji po 9 měsících trvání vkladu. Postup výpočtu je uveden v příloze 2.

Tab. 4.6 Výše sankčních poplatků u TV (100 000 Kč, splatnost 12 měsíců) při předčasném výběru po 9 měsících.

| | Česká spořitelna | ČSOB | GE Money Bank | Raiffeisenbank | LBBW Bank | Volksbank |
|------------------|------------------|---------|---------------|----------------|--------------------------|-----------|
| Sankční poplatek | 500 Kč | 1500 Kč | 500 Kč | 2000 Kč | 1. 1250 Kč 2. 1750 Kč | 1300 Kč |

K₆ – poplatek za založení nebo vedení účtu

Termínované vklady, které byly zvoleny u jednotlivých bank, lze všechny založit a vést bez poplatků.

Tab. 4.7 Poplatek za založení a vedení termínovaného vkladu

| | V ₁ | V ₂ | V ₃ | V ₄ | V ₅ | V ₆ | V ₇ | V ₈ |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Poplatek (Kč) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Zdroj: Internetové stránky jednotlivých institucí

K₇ – možnost přívkladu

Pokud u termínovaného vkladu existuje možnost přívkladu, pak to pro klienta znamená, že může během trvání vkladu navyšovat peněžní prostředky na účtu. Toto kritérium, dle subjektivního hodnocení pravděpodobně nebude zařazeno klientem mezi ty rozhodující. Avšak pokud by se klient rozhodoval mezi dvěma podobnými termínovanými vklady a jeden z nich by nabízel možnost přívkladu, může se to jevit jako výhoda.

Tuto možnost v námi vybraných variantách má pouze Vkladový účet od České spořitelny, tedy V₁. Jestliže klient splní i určité podmínky stanovené bankou, pak je mu přiznána úroková prémie ve výši 15 % z úrokového výnosu z přívkladu.

Tab. 4.8 Přehled kritérií u jednotlivých variant a jejich bodové ohodnocení

| | K ₁ | K ₂ | K ₃ | K ₄ | K ₅ | K ₆ | K ₇ |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------|------------------|------------------------------------|-------------------|
| | Úroková sazba | Minimální vklad | BÚ u dané banky | Vedení v cizí měně | Sankční poplatek | Poplatek za založení a vedení účtu | Možnost přívkladu |
| Typ kritéria | max. | min. | max. | max. | min. | min. | max. |
| Jednotka | % | Kč | body | body | Kč | Kč | body |
| V ₁ | 0,60 | 5 000 | NE-5 | ANO-5 | 500 | 0 | ANO-5 |
| V ₂ | 0,85 | 5 000 | NE-5 | ANO-5 | 1 500 | 0 | NE-1 |
| V ₃ | 1,10 | 40 000 | NE-5 | ANO-5 | 500 | 0 | NE-1 |
| V ₄ | 1,00 | 10 000 | ANO-1 | NE-1 | 2 000 | 0 | NE-1 |
| V ₅ | 1,00 | 10 000 | NE-5 | ANO-5 | 2 000 | 0 | NE-1 |
| V ₆ | 1,65 | 100 000 | ANO-1 | NE-1 | 1 250 | 0 | NE-1 |
| V ₇ | 1,75 | 100 000 | ANO-1 | NE-1 | 1 750 | 0 | NE-1 |
| V ₈ | 1,30 | 30 000 | ANO-1 | ANO-5 | 1 300 | 0 | NE-1 |

Zdroj: Internetové stránky jednotlivých institucí

V tabulce 4.8 jsou souhrnně zaznamenány hodnoty kritérií u všech variant. V případě kritérií K_3 , K_4 a K_7 , která jsou kvalitativní, bylo nutné stanovit bodové ohodnocení. Kritérium K_3 říká, jestli je při založení TV podmínkou banky založit i BÚ. Pro klienta je výhodnější, když nemusí BÚ zakládat, a proto v případě odpovědi NE, je kritériu přiřazena hodnota 5 a v případě odpovědi ANO hodnota 1. U kritérií K_4 a K_7 , je ohodnocení opačné ANO=5, NE=1.

4.3. Hodnocení kritérií dle bodovací metody

V této části bylo každému kritériu přiřazeno bodové ohodnocení z předem zvolené stupnice. Stupnice byla zvolená desetibodová (1-10), protože má vyšší rozlišovací schopnosti než pětibodová. Celkem bylo rozděleno 44 bodů a výpočet vah byl proveden dle vzorce 3.2, výsledné hodnoty jsou zaznamenány v tabulce 4.9.

Tab. 4.9 Určení vah dle metody bodovací

| kritérium | K_1 | K_2 | K_3 | K_4 | K_5 | K_6 | K_7 | součet |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Počet bodů (b_i) | 10 | 6 | 5 | 4 | 9 | 8 | 2 | 44 |
| Normovaná váha (v_i) | 0,227 | 0,136 | 0,114 | 0,091 | 0,205 | 0,182 | 0,045 | 1,000 |

4.4. Hodnocení kritérií dle Fullerovy metody párového srovnání

Tab. 4.10 Určení vah dle Fullerovy metody

| Kritérium | K_1 | K_2 | K_3 | K_4 | K_5 | K_6 | K_7 | Počet preferencí (f_i) | Výsledné váhy (v_i) | Přepočtené váhy (v_i) |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| K_1 | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 6 | 0,286 | 0,250 |
| K_2 | | | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 3 | 0,143 | 0,143 |
| K_3 | | | | 1 | 0 | 0 | 1 | 2 | 0,095 | 0,107 |
| K_4 | | | | | 0 | 0 | 1 | 1 | 0,048 | 0,071 |
| K_5 | | | | | | 1 | 1 | 5 | 0,238 | 0,214 |
| K_6 | | | | | | | 1 | 4 | 0,190 | 0,179 |
| K_7 | | | | | | | | 0 | 0,000 | 0,036 |
| součet | | | | | | | | 21 | 1 | 1 |

V tabulce 4.10 jsou zachyceny váhy jednotlivých kritérií dle Fullerovy metody. Podle postupu, který je popsán v kapitole 3.2.1.2., byl určen počet preferencí jednotlivých kritérií. Celkem bylo dle vzorce 3.4 uskutečněno 21 srovnání. Poté byly za pomoci vzorce 3.3 stanoveny výsledné váhy kritérií. Aby byla vyloučena nulová váha kritéria K_7 , tak byl navýšen počet preferencí o jednotku a stanoveny přepočtené váhy prostřednictvím vzorce 3.5.

4.5. Zhodnocení výsledných vah kritérií

V tabulce 4.11 jsou zachyceny váhy jednotlivých kritérií podle Bodovací metody a Fullerovy metody párového srovnání. Dle obou metod vyšly výsledné váhy kritérií přibližně stejně. Nejvyšší váhu v našem hodnocení má K_1 - úroková sazba, dále K_5 - sankční poplatek, K_6 - poplatek za založení a vedení účtu, K_2 - minimální vklad, K_3 - zřízení běžného účtu u dané banky, K_4 - vedení v cizí měně a K_7 - možnost přívkladu.

Tab. 4.11 Váhy kritérií dle vybraných metod

| Kritérium | | K_1 | K_2 | K_3 | K_4 | K_5 | K_6 | K_7 |
|---------------|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Váhy kritérií | Bodovací metoda | 0,227 | 0,136 | 0,114 | 0,091 | 0,205 | 0,182 | 0,045 |
| | Fullerova metoda | 0,250 | 0,143 | 0,107 | 0,071 | 0,214 | 0,179 | 0,036 |

4.6. Zhodnocení variant dle metody váženého součtu

Metodou váženého součtu bude hodnoceno 8 vybraných variant termínovaných vkladů, které jsou srovnávány podle 7 kritérií. V této části je cílem vyhodnotit nejlepší variantu termínovaného vkladu pro fyzickou osobu. Metodou váženého součtu je možné vybrat nejlepší variantu a také jednotlivé varianty seřadit podle užitku.

Váhy jednotlivých kritérií byly stanoveny dle metody bodovací a Fullerovy metody párového srovnání.

Postup metody váženého součtu je zaznamenán v kapitole 3.2.2.1., prvním krokem bylo vytvoření normalizované kritériální matice. K tomu, aby bylo možné normalizovanou matici vytvořit, bylo zapotřebí shromáždit informace o variantách a jejich kritériích. Tyto informace jsou zaznamenány v tabulce 4.8 a z těchto informací byla sestavena výchozí kritériální matice Y .

Výchozí kritériální matice $Y=(y_{ij})$:

$$\begin{matrix} & K_1 & K_2 & K_3 & K_4 & K_5 & K_6 & K_7 \\ \begin{matrix} V_1 \\ V_2 \\ V_3 \\ V_4 \\ V_5 \\ V_6 \\ V_7 \\ V_8 \end{matrix} & \begin{pmatrix} 0,60 & 5\,000 & 5 & 5 & 500 & 0 & 5 \\ 0,85 & 5\,000 & 5 & 5 & 1\,500 & 0 & 1 \\ 1,10 & 40\,000 & 5 & 5 & 500 & 0 & 1 \\ 1,00 & 10\,000 & 1 & 1 & 2\,000 & 0 & 1 \\ 1,00 & 10\,000 & 5 & 5 & 2\,000 & 0 & 1 \\ 1,65 & 100\,000 & 1 & 1 & 1\,250 & 0 & 1 \\ 1,75 & 100\,000 & 1 & 1 & 1\,750 & 0 & 1 \\ 1,30 & 30\,000 & 1 & 5 & 1\,300 & 0 & 1 \end{pmatrix} \end{matrix}.$$

Nyní se musí provést úprava kritériální matice tak, aby byla všechna kritéria stejného typu. Z tabulky 4.8 je patrné, že kritéria K_2 , K_5 a K_6 jsou minimalizační a musí být tedy převedena na maximalizační. Pro minimalizační kritéria určíme nejhorší hodnoty $K_2 - 100\,000$, $K_5 - 2\,000$ a pro K_6 je nejhorší a zároveň nejlepší hodnota 0, takže není potřeba převádět. Od nejhorších hodnot budou odečteny kritériální hodnoty dané varianty. Takže transformace pro kritérium K_2 bude provedena tak, že původní kritériální hodnota y_{i2} bude nahrazena hodnotou $100\,000 - y_{i2}$ a pro kritérium K_5 bude původní kritériální hodnota y_{i5} nahrazena hodnotou $2\,000 - y_{i5}$. Upravená kritériální matice Y pro maximalizační kritéria má tvar:

$$\begin{matrix} & K_1 & K_2 & K_3 & K_4 & K_5 & K_6 & K_7 \\ \begin{matrix} V_1 \\ V_2 \\ V_3 \\ V_4 \\ V_5 \\ V_6 \\ V_7 \\ V_8 \end{matrix} & \begin{pmatrix} 0,60 & 95\,000 & 5 & 5 & 1\,500 & 0 & 5 \\ 0,85 & 95\,000 & 5 & 5 & 500 & 0 & 1 \\ 1,10 & 60\,000 & 5 & 5 & 1\,500 & 0 & 1 \\ 1,00 & 90\,000 & 1 & 1 & 0 & 0 & 1 \\ 1,00 & 90\,000 & 5 & 5 & 0 & 0 & 1 \\ 1,65 & 0 & 1 & 1 & 750 & 0 & 1 \\ 1,75 & 0 & 1 & 1 & 250 & 0 & 1 \\ 1,30 & 70\,000 & 1 & 5 & 700 & 0 & 1 \end{pmatrix} \end{matrix}.$$

K normalizaci kritériální matice je zapotřebí znát ideální a bazální varianty, které zjistíme z upravené kritériální matice. Ideální varianta H_j , tedy nejlepší varianta, které lze dosáhnout a bazální varianta D_j , nejhorší varianta, které lze dosáhnout, jsou zaznamenány v tabulce 4.12.

Tab. 4.12 Hodnoty ideální a bazální varianty

| | K_1 | K_2 | K_3 | K_4 | K_5 | K_6 | K_7 |
|----------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ideální varianta (H_j) | 1,75 | 95 000 | 5 | 5 | 1 500 | 0 | 5 |
| Bazální varianta (D_j) | 0,60 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 |

Nyní jsou k dispozici všechny potřebné údaje k tomu, aby mohla být vytvořena normalizovaná kritériální matice R . Normalizace kritériální matice, se provede transformací upravené kritériální matice Y prostřednictvím vzorce 3.6.

Normalizovaná kritériální matice $R=(r_{ij})$:

$$\begin{matrix} & K_1 & K_2 & K_3 & K_4 & K_5 & K_6 & K_7 \\ \begin{matrix} V_1 \\ V_2 \\ V_3 \\ V_4 \\ V_5 \\ V_6 \\ V_7 \\ V_8 \end{matrix} & \begin{pmatrix} 0 & 1 & 1 & 1 & 1 & 0 & 1 \\ 0,217 & 1 & 1 & 1 & 0,333 & 0 & 0 \\ 0,435 & 0,632 & 1 & 1 & 1 & 0 & 0 \\ 0,348 & 0,947 & 0 & 0 & 0 & 0 & 0 \\ 0,348 & 0,947 & 1 & 1 & 0 & 0 & 0 \\ 0,913 & 0 & 0 & 0 & 0,500 & 0 & 0 \\ 1 & 0 & 0 & 0 & 0,167 & 0 & 0 \\ 0,609 & 0,737 & 0 & 1 & 0,467 & 0 & 0 \end{pmatrix} \end{matrix}.$$

V tuto chvíli lze získat celkové hodnoty užitku jednotlivých variant. Hodnoty užitku variant byly vypočítány dle vzorce 3.7. V tabulce 4.13 byly k výpočtu použity váhy, které byly získány pomocí bodovací metody, viz tab. 4.11.

V tabulce 4.14 jsou taktéž zaznamenány hodnoty užitku variant, avšak v tomto případě byly použity váhy vypočítané prostřednictvím Fullerovy metody párového srovnání, tyto váhy jsou zaznamenány v tab. 4.11.

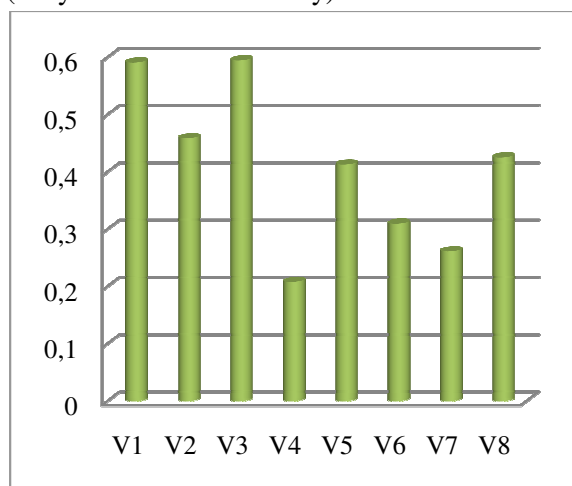
Tab. 4.13 Hodnoty užitku a pořadí variant

| Bodovací metoda | Hodnoty užitku $u(a_i)$ | Pořadí |
|-----------------|-------------------------|--------|
| V_1 | 0,5910 | 2. |
| V_2 | 0,4587 | 3. |
| V_3 | 0,5946 | 1. |
| V_4 | 0,2078 | 8. |
| V_5 | 0,4128 | 5. |
| V_6 | 0,3098 | 6. |
| V_7 | 0,2612 | 7. |
| V_8 | 0,4251 | 4. |

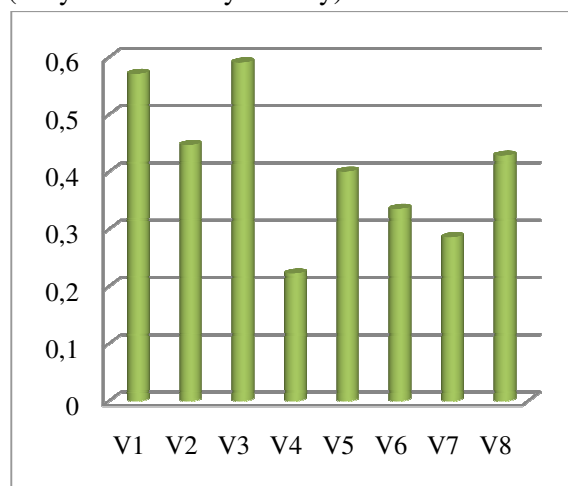
Tab. 4.14 Hodnoty užitku a pořadí variant

| Fullerova metoda | Hodnoty užitku $u(a_i)$ | Pořadí |
|------------------|-------------------------|--------|
| V_1 | 0,5710 | 2. |
| V_2 | 0,4467 | 3. |
| V_3 | 0,5910 | 1. |
| V_4 | 0,2224 | 8. |
| V_5 | 0,4004 | 5. |
| V_6 | 0,3353 | 6. |
| V_7 | 0,2857 | 7. |
| V_8 | 0,4284 | 4. |

Graf 4.1 Hodnoty užitku variant
(váhy dle bodovací metody)



Graf 4.2 Hodnoty užitku variant
(váhy dle Fullerovy metody)



V tabulkách 4.13 a 4.14 jsou zaznamenány hodnoty užitku, které přinášejí jednotlivé varianty. Čím více se hodnoty jednotlivých variant blíží jedné, tím větší užitek z nich plyne. Z dosažených výsledků vyplývá, že prostřednictvím metody váženého součtu, kdy byly použity váhy získané bodovací metodou, nejvyšší hodnoty užitku dosáhla varianta V₃ - Jednorázový termínovaný vklad od GE Money Bank. Téhož výsledku bylo dosaženo i při použití vah získaných Fullerovou metodou párového srovnání. Totožných výsledků hodnocení variant bylo dosaženo i u zbylých sedmi variant, což vyplývá i z grafů 4.1 a 4.2. Tento stejný výsledek pořadí se dal očekávat, jelikož při zhodnocení vah kritérií podle jednotlivých metod (bodovací a Fullerovy) vyšly váhy kritérií přibližně stejně. Pomyslné druhé místo obsadila varianta V₁ tedy Vkladový účet od České spořitelny a na třetím místě se umístila varianta V₂ - Termínovaný vklad od Československé obchodní banky. Další pořadí je následující V₈ - Speciální termínovaný vklad od Volksbank, V₅ - Termínovaný vklad na samostatném vkladovém účtu od Raiffeisenbank, V₆ - IQ MAXI vklad (1. varianta) od LBBW Bank, V₇ - IQ MAXI vklad (2. varianta) taktéž od LBBW bank a nejhůře hodnocená dle námi stanovených kritérií je varianta V₄ - eKonto Garant od Raiffeisenbank.

Vítězný Jednorázový termínovaný vklad od GE Money Bank v rámci kritéria K1 – úroková sazba (kritérium s nejvyšší vahou) sice nenabízí nejvyšší úrokovou sazbu z vybraných variant, ale jeho úroková sazba patří k těm vyšším, což mělo na výsledné pořadí podstatný vliv. Příčinou vítězného umístění bylo také to, že v ostatních kritériích tento produkt patřil mezi nejlépe ohodnocené. Mezi přednosti tohoto vkladu patří zejména nejnížší výše sankčního poplatku (kritérium s druhou nejvyšší vahou), dále nenutí klienty mít zřízení běžný účet a umožňuje vedení TV i v cizí měně.

Na druhém místě skončil, jak již bylo řečeno, Vkladový účet od České spořitelny. Tento produkt v rámci kritéria K_1 nabízí sice nejnižší úročení, avšak v ostatních kritériích si vedl velmi dobře, což mělo v konečném důsledku vliv na jeho výsledné umístění. Druhé místo bylo zapříčiněné zejména tím, že ze srovnávaných TV umožňuje klientovi uložit nejnižší minimální vklad, sankční poplatek za předčasný výběr je také nejnižší a jako jediný ze srovnávaných TV má možnost přívkladu během trvání termínovaného vkladu.

Na posledním místě se umístil vklad eKonto Garant od Raiffeisenbank. Jeho pořadí bylo pravděpodobné, jelikož mezi jeho jediné přednosti, v rámci srovnávaných kritérií, lze zařadit druhý nejnižší minimální vklad a do jisté míry i úrokovou sazbu. V ostatních kritériích (pokud opomeneme poplatek za založení a vedení účtu, který měly všechny varianty nulový) patří k méně vyhovujícím, jelikož jeho sankční poplatek je nejvyšší, podmínkou k založení tohoto vkladu je mít běžný účet u dané banky a také neumožňuje vedení vkladu v cizí měně.

5. Závěr

Cílem bakalářské práce bylo provedení komparace termínovaných vkladů určených fyzickým osobám, kdy na základě vícekritériálního hodnocení variant byl určen nejvhodnější termínovaný vklad pro fyzickou osobu a stanoveno pořadí hodnocených produktů. Srovnáváno bylo osm termínovaných vkladů u šesti bank působících na českém trhu. Banky, u nichž byly termínované vklady porovnávány, byly vybrány dle bilanční sumy. Mezi vybranými bankami byly dvě velké – Česká spořitelna a ČSOB, dvě střední – GE Money Bank a Raiffeisenbank a dvě malé – LBBW Bank a Volksbank.

Na základě bližšího teoretického zpracování oblasti depozitních obchodů s konkrétním zaměřením na termínované vklady představila třetí kapitola zvolené banky a osm termínovaných vkladů, které byly z nabídky jednotlivých bank vybrány k hodnocení. V této části bakalářské práce byly teoreticky popsány metody stanovení vah kritérií a metody hodnocení variant.

Ve čtvrté části bakalářské práce byla stanovena kritéria, podle nichž bylo osm termínovaných vkladů hodnoceno. Těmito kritérii bylo: úroková sazba, minimální vklad, nutnost mít veden běžný účet u dané banky, možnost vedení vkladu v cizí měně, sankční poplatky za předčasný výběr, poplatek za založení nebo vedení účtu a možnost přívkladu. Zmíněným kritériím byly posléze přiřazeny váhy dle bodovací a Fullеровy metody. Dalším krokem bylo zhodnocení variant podle metody váženého součtu. Na základě této metody, při níž byly využity oba druhy získaných vah kritérií, vyšlo shodné konečné pořadí.

Nejlépe ohodnocen, dle námi zvolených kritérií, byl Jednorázový termínovaný vklad od GE Money bank. I když u některých kritérií nedosáhl nejvyššího možného počtu bodů, byly jeho hodnoty kritérií stanoveny tak, že ve výsledném hodnocení mu vynesly pomyslné první místo. Na druhém místě se umístil Vkladový účet od České spořitelny a na třetím Termínovaný vklad od ČSOB. Špatně si také nevedl Speciální termínovaný vklad od Volksbank, který zaujal čtvrtou pozici. Páté místo patří Termínovanému vkladu na samostatném vkladovém účtu od Raiffeisenbank. Hodnocené produkty od LBBW bank obsadily šestou a sedmou příčku, a to i přes jejich vysoké úročení. Jejich umístění bylo zapříčiněno nevyhovujícími hodnotami u zbylých kritérií. Na posledním místě v hodnocení termínovaných vkladů skončil produkt od Raiffeisenbank eKonto Garant.

Seznam použité literatury

Knižní publikace

- [1] DVOŘÁK, P. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. vyd. Praha: Linde, 2005. 681s. ISBN 80-7201- 515-X.
- [2] DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha: Linde, 1999. 475s. ISBN 80-7201-141-3
- [3] FIALA, P.; JABLONSKÝ, J.; MAŇAS, M. *Vícekriteriální rozhodování*. 1. vyd. Praha: Vysoká škola ekonomická, 1994. 316 s. ISBN 80-7079-748-7
- [4] FOTR, J.; ŠVECOVÁ, L. a kol. *Manažerské rozhodování: postupy, metody a nástroje*. 2. vyd. Praha: Ekopress, 2010. 474s. ISBN 978-80-86929-59-0
- [5] KALABIS, Z. *Bankovní služby v praxi*. 1.vyd. Brno: Computer Press, 2005. 148s. ISBN 80-251-0882-1
- [6] KAŠPAROVSKÁ, V. *Banky a komerční obchody*. 1. vyd. Kravaře: Marreal Servis, 2010. 172 s. ISBN 978-80-254-6779-4
- [7] PLÍVA, S.; ELEK, Š.; LIŠKA,P., MAREK, K. *Bankovní obchody*. Praha: ASPI, 2009. 220s. ISBN 987-80-7357-433-8
- [8] POLIDAR, V. *Management bank a bankovních obchodů*. 2. vyd. Praha: Ekopress, 1999. 450 s. ISBN 80-86119-11-4
- [9] POLOUČEK, S. a kol. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: C.H. Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7.
- [10] PTÁČEK, J. *Úspory a vklady*. 1. vyd. Praha: Bankovní institut, 1996. 208 s.
- [11] PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. 1. vyd. Praha: Oeconomica, 2007. 338s. ISBN 978-80-245-1180-1
- [12] REVENDA, Z. a kol. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 3.vyd. Praha: Management Press, 2000. 634s. ISBN 80-7261-031-7
- [13] ZMEŠKAL, Z. *Finanční řízení podniků a finančních institucí*. 1. vyd. Ostrava: VŠB-TUO Ekonomická fakulta, 2009. 491s. ISBN 978-80-248-2059-0

[14] ZONKOVÁ, Z. *Rozhodování manažera*. 1. vyd. Ostrava: VŠB-TUO, 1995. 99s. ISBN 80-7078-254-4

Elektronické publikace

[15] FRIEBELOVÁ, J. *Vícekritériální analýza variant za jistoty* [online]. [cit. 2011-03-07].

Dostupný z WWW:

<http://www2.ef.jcu.cz/~jfrieb/rmp/data/teorie_oa/VICEKRIT_HODNOCENI.pdf>

[16] KALČEVOVÁ, J. *Kardinální informace o kritériích (část 1)* [online]. [cit. 2011-03-07].

Dostupný z WWW: <<http://jana.kalcev.cz/vyuka/kestazeni/EKO422-Kardinalni1.pdf>>

[17] KALČEVOVÁ, J. *Kritériální matice a hodnocení variant* [online]. [cit. 2011-03-07].

Dostupný z WWW: <<http://jana.kalcev.cz/vyuka/kestazeni/EKO422-KriterialniMatice.pdf>>

[18] KRKOŠOVÁ, J. Vícekritériální rozhodování. Business Intelligence Magazine [online].

2008, [cit. 2011-03-07]. Dostupný z WWW: <www.adastra.cz/file.aspx?id=240>

[19] POKORNÝ, R. *Vícekritériální rozhodování za jistoty* [online]. [cit. 2011-03-07].

Dostupný z WWW: <http://fzp.ujep.cz/~Pokornyr/01_Materialy/KREK_VKV_skripta.pdf>

Internetové zdroje

[20] *Česká národní banka* [online]. [cit. 2011-02-11] Dostupný z WWW:

<<http://www.cnb.cz/cs/index.html>>

[21] *Česká spořitelna, a.s.* [online]. [cit. 2011-02-11] Dostupný z WWW:

<http://www.csas.cz/banka/appmanager/portal/banka?_nfpb=true&_pageLabel=subportal01>

[22] *Československá obchodní banka, a.s.* [online]. [cit. 2011-02-11] Dostupný z WWW:

<<http://www.csob.cz/cz/Stranky/default.aspx>>

[23] *GE Money Bank, a.s.* [online]. [cit. 2011-02-11] Dostupný z WWW:

<<http://www.gemoney.cz/ge/cz/1>>

[24] *Finance* [online]. [cit. 2010-11-27] Dostupný z WWW:

<<http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/terminovane-vklady/obnoveni-vkladu/>>

[25] *Spořicí účty* [online]. [cit. 2011-02-19] Dostupný z WWW:

<<http://www.uctysporici.cz/otazky-a-odpovedi/>>

- [26] *Finance* [online]. [cit. 2010-11-21] Dostupný z WWW:
<<http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/terminovane-vklady/rozdeleni-vkladu/>>
- [27] *Finance* [online]. [cit. 2010-11-21] Dostupný z WWW:
<<http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/terminovane-vklady/vklad-v-cizi-mene/>>
- [28] *Finance* [online]. [cit. 2010-12-3] Dostupný z WWW:
<<http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/terminovane-vklady/vklad-po-internetu/>>
- [29] *Finance* [online]. [cit. 2010-12-3] Dostupný z WWW:
<<http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/terminovane-vklady/vklad-po-telefonu/>>
- [30] *Finance* [online]. [cit. 2010-12-3] Dostupný z WWW:
<<http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/terminovane-vklady/vyhody-a-nevyhody/>>
- [31] *Finanční noviny* [online]. [cit. 2011-02-19] Dostupný z WWW:
<http://www.financninoviny.cz/zpravy/stat-mysli-na-ochranu-vkladu-klientu-u-bank/430382&id_seznam= >
- [32] *Fond pojištění vkladů* [online]. [cit. 2011-02-19] Dostupný z WWW:
<<http://www.fpv.cz/cs/>>
- [33] *LBBW Bank, a.s.* [online]. [cit. 2011-02-11] Dostupný z WWW: <<http://www.lbbw.cz/>>
- [34] *Raiffeisenbank, a.s.* [online]. [cit. 2011-02-11] Dostupný z WWW: <<http://www.rb.cz/>>
- [35] *Volksbank, a.s.* [online]. [cit. 2011-02-11] Dostupný z WWW:
<<http://www.volksbank.cz/vb/jnp/cz/home/index.html>>

Seznam zkratek

aj. – a jiné

apod. – a podobně

atd. – a tak dále

BÚ – běžný účet

CAD – dolar (kanadská měna)

ČNB – Česká národní banka

ČR (CZ) – Česká republika

ČS – Česká spořitelna

ČSOB – Československá obchodní banka

DKK – koruna (dánská měna)

EUR – euro

FPV – Fond pojištění vkladů

GBP – libra (měna Velké Británie)

CHF – frank (švýcarská měna)

JPY – jen (japonská měna)

JTV – Jednorázový termínovaný vklad

Kč (KCZ) – koruna česká

mil. – milión

mld. – miliarda

příp. – případně

PMR – Povinná minimální rezerva

resp. – respektive

SEK – koruna (švédská měna)

TV – termínovaný vklad

USD – dolar (americká měna)

VBI – Volksbank International

Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce

Prohlašuji, že

- jsem byla seznámena s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č.121/2000 Sb. – autorský zákon, zejména § 35 – užití díla v rámci občanských a náboženských obřadů, v rámci školních představení a užití díla školního a § 60 – školní dílo;
- beru na vědomí, že Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava (dále jen VŠB-TUO) má právo nevýdělečně, ke své vnitřní potřebě, bakalářskou práci užít (§ 35 odst. 3);
- souhlasím s tím, že bakalářská práce bude v elektronické podobě archivována v Ústřední knihovně VŠB-TUO a jeden výtisk bude uložen u vedoucího bakalářské práce. Souhlasím s tím, že bibliografické údaje o bakalářské práci budou zveřejněny v informačním systému VŠB-TUO;
- bylo sjednáno, že s VŠB-TUO, v případě zájmu z její strany, uzavřu licenční smlouvu s oprávněním užít dílo v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- bylo sjednáno, že užít své dílo, bakalářskou práci, nebo poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠB-TUO, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly VŠB-TUO na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše).

V Ostravě dne 11. 5. 2011

.....
Barbora Sznepková

Adresa trvalého pobytu studenta:

Horní Těrlicko 690

735 42 Těrlicko

Seznam příloh

Příloha 1 - Úrokové sazby srovnávaných termínovaných vkladů

Příloha 2 - Sankční poplatky

Příloha 1 – úrokové sazby termínovaných vkladů v české měně k 1. 3. 2011 (v %)

Úrokové sazby Vkladového účtu České spořitelny

| | < 100 000 | ≥ 100 000 < 250 000 | ≥ 250 000 < 500 000 | ≥ 500 000 < 1 000 000 | ≥ 1 000 000 |
|------------------|-----------|------------------------|------------------------|--------------------------|-------------|
| 7 dní | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,15 | 0,15 |
| 14 dní | 0,10 | 0,10 | 0,15 | 0,15 | 0,15 |
| 1 měsíc | 0,15 | 0,15 | 0,20 | 0,25 | 0,25 |
| 2 měsíce | 0,15 | 0,15 | 0,20 | 0,25 | 0,25 |
| 3 měsíce | 0,25 | 0,25 | 0,30 | 0,30 | 0,35 |
| 4 měsíce | 0,25 | 0,25 | 0,30 | 0,30 | 0,35 |
| 5 měsíců | 0,30 | 0,30 | 0,35 | 0,35 | 0,40 |
| 6 měsíců | 0,30 | 0,35 | 0,35 | 0,40 | 0,45 |
| 7 měsíců | 0,30 | 0,35 | 0,35 | 0,40 | 0,45 |
| 8 měsíců | 0,30 | 0,35 | 0,40 | 0,40 | 0,45 |
| 9 měsíců | 0,35 | 0,40 | 0,45 | 0,50 | 0,55 |
| 10 měsíců | 0,40 | 0,50 | 0,55 | 0,60 | 0,65 |
| 11 měsíců | 0,40 | 0,55 | 0,60 | 0,65 | 0,70 |
| 12 měsíců | 0,55 | 0,60 | 0,70 | 0,75 | 0,80 |
| 18 měsíců | 1,00 | 1,05 | 1,10 | 1,20 | 1,30 |
| 2 roky | 1,45 | 1,50 | 1,55 | 1,60 | 1,65 |
| 3 roky | 1,60 | 1,70 | 1,80 | 1,85 | 1,90 |
| 4 roky | 1,75 | 1,80 | 1,85 | 1,90 | 1,95 |

Zdroj: Česká spořitelna,

< http://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs/STANDARD_CONTENT_OT01_007048.XML >

Úrokové sazby Termínovaného vkladu na dobu určitou od ČSOB

| | do 149 999 | od 150 000 do 499 999 | od 500 000 do 999 999 | od 1 000 000 |
|------------------|------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| 7 dní | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,20 |
| 14 dní | 0,15 | 0,15 | 0,20 | 0,30 |
| 1 měsíc | 0,20 | 0,25 | 0,30 | 0,30 |
| 3 měsíce | 0,25 | 0,30 | 0,40 | 0,45 |
| 6 měsíců | 0,40 | 0,50 | 0,60 | 0,70 |
| 9 měsíců | 0,50 | 0,55 | 0,70 | 0,80 |
| 12 měsíců | 0,85 | 0,95 | 1,05 | 1,10 |

Zdroj: Československá obchodní banka,

< <http://www.csob.cz/cz/Csob/Urokovye-sazby/Stranky/Urokovye-sazby-korunove-ucty-obcane.aspx> >

Úrokové sazby IQ MAXI vkladu od LBBW Bank

| | 1. varianta | 2. varianta |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 12 měsíců | 1,65 | 1,75 |
| 2 roky | 2,00 | 2,10 |
| 3 roky | 2,25 | 2,35 |
| 4 roky | 2,35 | 2,45 |
| 5 let | 2,50 | 3,00 |

Zdroj: LBBW Bank,

< http://www.lbbw.cz/srv/cps/content/files/cs/sazby/02_03_2011_LBBW-urokovye_sazby_osobni.pdf >

Úrokové sazby Termínovaných vkladů od GE Money Bank

| | do 249 999 | od 250 000 | od 500 000 | od 1 000 000 |
|------------------|------------|------------|------------|--------------|
| 7 dní | 0,15 | 0,20 | 0,25 | 0,30 |
| 14 dní | 0,15 | 0,20 | 0,25 | 0,30 |
| 1 měsíc | 0,25 | 0,30 | 0,40 | 0,45 |
| 3 měsíce | 0,30 | 0,40 | 0,50 | 0,65 |
| 6 měsíců | 0,55 | 0,65 | 0,80 | 1,00 |
| 12 měsíců | 1,10 | 1,20 | 1,40 | 1,50 |
| 2 roky | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 |
| 3 roky | 2,40 | 2,40 | 2,40 | 2,40 |
| 4 roky | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,75 |
| 5 let | 3,00 | 3,00 | 3,00 | 3,00 |

Zdroj: GE Money Bank, < <http://www.gemoney.cz/documents/cz/urokovy-listek.pdf> >

Úrokové sazby Termínovaného vkladu na samostatném vkladovém účtu od Raiffeisenbank

| | od 10 000 do 99 999 | od 100 000 do 199 999 | od 200 000 do 499 999 | od 500 000 do 999 999 | od 1 000 000 do 4 999 999 |
|------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
| 7 dní | x | x | 0,10 | 0,15 | 0,20 |
| 14 dní | x | x | 0,10 | 0,15 | 0,20 |
| 1 měsíc | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,15 | 0,20 |
| 2 měsíce | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,15 | 0,20 |
| 3 měsíce | 0,20 | 0,20 | 0,30 | 0,40 | 0,40 |
| 6 měsíců | 0,30 | 0,35 | 0,40 | 0,50 | 0,60 |
| 9 měsíců | 0,40 | 0,45 | 0,50 | 0,60 | 0,70 |
| 12 měsíců | 1,00 | 1,00 | 1,30 | 1,40 | 1,40 |
| 18 měsíců | 1,00 | 1,10 | 1,50 | 1,70 | 1,70 |
| 2 roky | 1,40 | 1,40 | 1,80 | 2,50 | 2,50 |
| 3 roky | 1,90 | 1,90 | 2,20 | 2,80 | 2,80 |
| 4 roky | 2,00 | 2,00 | 2,50 | 3,00 | 3,00 |

Zdroj: Raiffeisenbank, < <http://www.rb.cz/o-bance/urokove-sazby/#tv> >

Úrokové sazby pro eKonto Garant od Raiffeisenbank

| | od 10 000 do 99 999 | od 100 000 do 199 999 | od 200 000 do 499 999 | od 500 000 do 999 999 | od 1 000 000 do 4 999 999 |
|------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
| 12 měsíců | 1,00 | 1,00 | 1,30 | 1,40 | 1,40 |
| 2 roky | 1,40 | 1,40 | 1,80 | 2,50 | 2,50 |
| 3 roky | 1,90 | 1,90 | 2,20 | 2,80 | 2,80 |

Zdroj: Raiffeisenbank, < <http://www.rb.cz/o-bance/urokove-sazby/#tv> >

Úrokové sazby speciálního termínovaného vkladu od Volksbank

| | od 30 000 do 499 999 | od 500 000 do 999 999 | od 1 000 000 do 4 999 999 | od 5 000 000 do 10 000 000 |
|------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| 7 dní | 0,15 | 0,25 | 0,35 | 0,45 |
| 14 dní | 0,30 | 0,40 | 0,50 | 0,60 |
| 1 měsíc | 0,45 | 0,55 | 0,65 | 0,75 |
| 2 měsíce | 0,60 | 0,70 | 0,80 | 0,90 |
| 3 měsíce | 0,65 | 0,75 | 0,85 | 0,95 |
| 6 měsíců | 0,95 | 1,05 | 1,15 | 1,25 |
| 12 měsíců | 1,30 | 1,40 | 1,50 | 1,60 |
| 2 roky | 1,80 | 1,90 | 2,00 | 2,10 |
| 3 roky | 2,10 | 2,20 | 2,30 | 2,40 |
| 5 let | 2,60 | 2,70 | 2,80 | 2,90 |
| | | | | Nad 10 000 000 individuální sazby |

Zdroj: Volksbank,

< http://www.volksbank.cz/vb/jnp/cz/poplatky_a_sazby/urokove_sazby/cz-poplatky_a_sazby-urokove_sazby-korunove_vklady.html >

Příloha 2 – Sankční poplatky

Sankční poplatky u jednotlivých bank při výši vkladu 100 000 Kč, délce splatnosti 1 rok a předčasném výběru po 9 měsících.

| Banka | Postup výpočtu | Výpočet | Výše sankčního poplatku (Kč) |
|------------------|--|--|------------------------------|
| Česká spořitelna | $2,00 \% \cdot \text{vybírání částka} \cdot \frac{\text{počet dní do splatnosti}}{360}$ | $0,02 \cdot 100\,000 \cdot \frac{90}{360}$ | 500 |
| ČSOB | $1,50 \% \cdot \text{předčasně vybraná částka}$ | $0,015 \cdot 100\,000$ | 1500 |
| GE Money Bank | $\frac{(\text{zůstatek TV} \cdot 2,00\% \cdot \text{počet dní do konce splatnosti})}{365}$ | $0,02 \cdot 100\,000 \cdot \frac{90}{365}$ | 493,15ⁱ |
| Raiffeisenbank | $2,00 \% \cdot \text{předčasně vybraná částka}$ | $0,02 \cdot 100\,000$ | 2000 |
| LBBW Bank | 1. varianta: $1,25\% \cdot \text{vložené peněžní prostředky}$ | $0,0125 \cdot 100\,000$ | 1250 |
| | 2. varianta: ztráta úroku | $100\,000 \cdot [(1 + 0,0175)^1 - 1]$ | 1750 |
| Volksbank | ztráta úroku | $100\,000 \cdot [(1 + 0,013)^1 - 1]$ | 1300 |

Zdroj: Internetové stránky jednotlivých institucí, výpočty a konstrukce vlastní

ⁱ GE Money Bank má stanoveno, že sankční poplatek minimálně činí 0,50 % z vybírané částky, takže výše sankčního poplatku je 500 Kč.